

Informacja ex ante **o kosztach i opłatach - rynek kasowy oraz rynek zagraniczny kasowy**

W niniejszej informacji Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (dalej: DM BOŚ) prezentuje szacunkowe zestawienie kosztów i opłat związanych z usługą maklerską i instrumentami finansowym, w tym możliwy do uzyskania przez klienta zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym. **Koszty i opłaty oraz wyniki inwestycyjne przedstawione poniżej nie stanowią gwarancji osiągnięcia określonego wyniku w przyszłości.** Informacja prezentująca całkowity koszt, jaki faktycznie poniósł/osła Pan/Pani w związku ze świadczoną usługą oraz z instrumentami finansowymi, a także skumulowany wpływ na zwrot z inwestycji za okres 1 roku kalendarzowego zostanie przedstawiona Panu/Pani w Informacji ex post o kosztach i opłatach - rynek kasowy oraz rynek zagraniczny kasowy po zakończeniu danego roku kalendarzowego.

Szczegóły dotyczące wysokości pobieranych opłat i prowizji znajdują się w Tabelach opłat i prowizji poszczególnych usług maklerskich świadczonych przez maklerskich Dom Maklerski BOŚ S.A. Rzeczywiste koszty i opłaty są uzależnione od wielu czynników, takich jak liczba i wartość transakcji, realizacja indywidualnych dyspozycji klienta. Informacje dotyczące kosztów związanych z poszczególnymi transakcjami lub innymi operacjami dokonanymi na Pana/Pani rachunku prezentowane są również w systemie przed złożeniem zlecenia, a w przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie mogą być przekazane przez pracownika w trakcie przyjmowania zlecenia.

Na żądanie klienta DM BOŚ sporządza szczegółowe zestawienie elementów kosztów.

Poniżej przedstawiono przykładowe scenariusze kosztów i opłat w zależności od instrumentów finansowych możliwych do nabycia w ramach usługi świadczonej przez DM BOŚ na rynku kasowym oraz zagranicznym rynku kasowym:

- 1) Scenariusz 1: dla akcji notowanych na GPW lub New Connect lub Global Connect;
- 2) Scenariusz 2: dla obligacji notowanych na Catalyst;
- 3) Scenariusz 3: dla ETP w tym ETF notowanych na GPW;
- 4) Scenariusz 4: dla certyfikatów strukturyzowanych notowanych na GPW;
- 5) Scenariusz 5: dla certyfikatów inwestycyjnych;
- 6) Scenariusz 6: dla akcji notowanych na EURONEXT w Holandii;
- 7) Scenariusz 7: dla akcji notowanych na EURONEXT w Belgii;
- 8) Scenariusz 8: dla akcji notowanych na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii;
- 9) Scenariusz 9: dla akcji notowanych na EURONEXT we Francji;
- 10) Scenariusz 10: dla akcji notowanych na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie;
- 11) Scenariusz 11: dla akcji notowanych na XETRA w Niemczech;
- 12) Scenariusz 12: dla akcji notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii;
- 13) Scenariusz 13: dla akcji notowanych na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA (Stany Zjednoczone Ameryki);
- 14) Scenariusz 14: dla instrumentów typu ETF notowanych na rynkach EURONEXT i w Niemczech;
- 15) Scenariusz 15: dla instrumentów typu ETF notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii.

Szacunkowe koszty i opłaty związane z jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych znajdują się w Informacji ex ante i kosztach i opłatach – Bossafund.

Niniejsza informacja została przygotowana na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy z dnia 01.01.2024 r. oraz Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – zagraniczny rynek kasowy z dnia 22.05.2024 r.

DM BOŚ S.A nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestora podjęte w oparciu o informacje zamieszczone powyżej, w tym za jakiegokolwiek szkody będące rezultatem wykorzystania tych informacji. Informacje zamieszczone powyżej nie stanowią oferty (w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny) sprzedaży lub kupna instrumentów finansowych ani też nie stanowią porady inwestycyjnej lub doradztwa inwestycyjnego, nie są też wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty całości bądź części kapitału.

Scenariusz 1: dla akcji notowanych na GPW lub New Connect lub Global Connect

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	50 000 zł
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne są wypłacane przez inwestora na bieżąco z rachunku maklerskiego
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet Zielony 1+ (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek kasowy oraz instrumentem finansowym akcją spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	399,00 ¹	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	997,50 ²	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	588,00 ³	1,18% ⁴	588,00 ³	1,18% ⁴
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

² Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

³ Koszt miesięczny Pakietu Zielony 1+ to 49 zł (49 zł x 12 miesięcy).

⁴ Roczny koszt Pakietu Zielony 1+ podzielony przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Łącznie	987,00	1,97%⁵	1 585,50	3,17%⁵
----------------	---------------	--------------------------	-----------------	--------------------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowana na GPW, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)	570,00 ⁶	1,14% ⁷	570,00 ⁶	1,14% ⁷
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		570,00	1,14%	570,00	1,14%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	987,00	1,97%	1 585,50	3,17%

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

⁶ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 50 000 zł x 6,00% x 19%.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę	570,00	1,14%	570,00	1,14%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	1 557,00	3,11%	2 155,50	4,31%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	8 000,00	16,00%	8 000,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	1 557,00	3,11%	2 155,50	4,31%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	6 443,00	12,89%	5 844,50	11,69%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- korzystał w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 6 miesięcy: Pakiet Zielony 1+ (49 zł x 6 = 294 zł)
 - przez kolejne 6 miesięcy: Pakiet Zielony Max (329 zł x 6 = 1 974 zł)
- wykonał przelew środków pieniężnych na swój rachunek bankowy bez pełnego aktywnego dostępu do serwisu internetowego o wartości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego 10 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

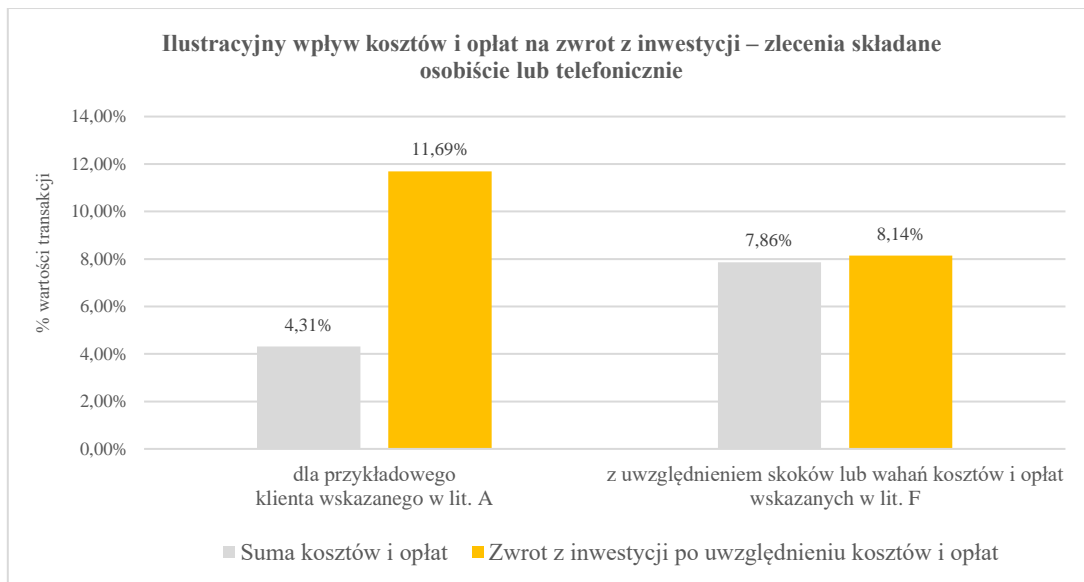
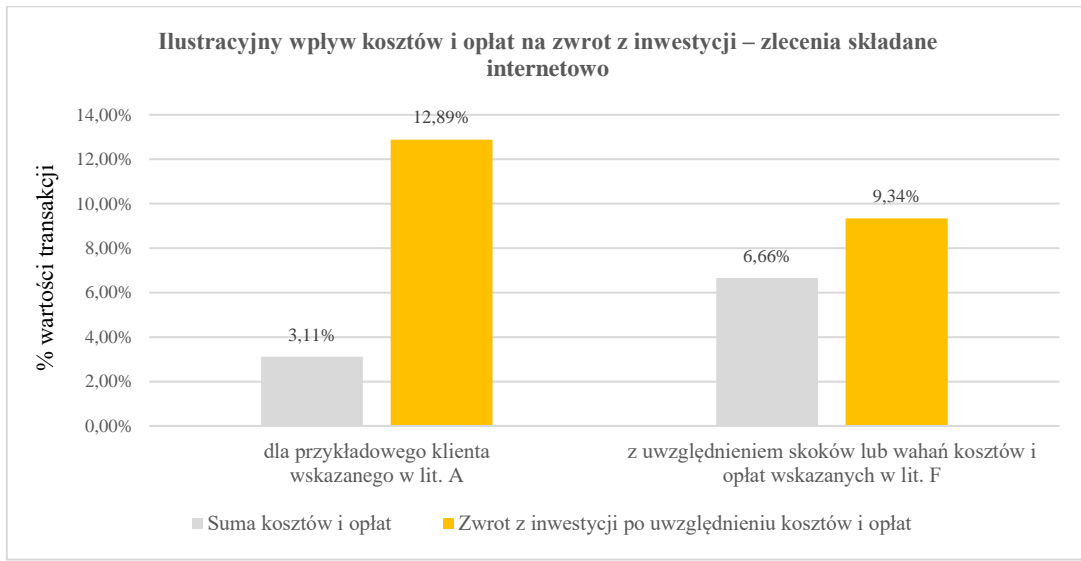
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	8 000,00	16,00%	8 000,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	1 557,00	3,11%	2 155,50	4,31%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 330,00⁸	6,66⁹	3 928,50¹⁰	7,86¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	4 670,00	9,34%	4 071,50	8,14%

⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 1 773 zł.

⁹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 3,11%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 1 773 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 4,31%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 2: dla obligacji notowanych na Catalystr

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Obligacja korporacyjna notowana na Catalystr
Wartość inwestycji	50 000 zł (50 obligacji o nominale po 1 000 zł każda)
Kupon obligacji	Wypłacany kwartalnie równy stopie WIBOR 3M powiększonej o marżę równą 450 punktów bazowych w skali roku, tj. na dzień 2 stycznia 2024 r. 10,39% (4,50% + 5,89%)
Kupon obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	8,4159% (10,39% pomniejszone o 19% podatku)
Reinwestowanie otrzymanych kuponów	Brak, środki pieniężne są wypłacane przez inwestora na bieżąco z rachunku maklerskiego
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno na rynku Catalystr po cenie równej wartości nominalnej jednej obligacji, a następnie sprzedaż na tym rynku po cenie równej również wartości nominalnej jednej obligacji, jedyny zysk to 4 kupony kwartalne
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet Zielony 1+ (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek kasowy oraz instrumentem finansowym obligacją korporacyjną notowaną na Catalystr

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	190,00 ¹	0,19% dla transakcji kupna i 0,19% dla transakcji sprzedaży	350,00 ²	0,35% dla transakcji kupna i 0,35% dla transakcji sprzedaży
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	588,00 ³	1,18% ⁴	588,00 ³	1,18% ⁴
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Prowizja maklerska w wys. 0,19% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 50 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

² Prowizja maklerska w wys. 0,35% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 50 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

³ Koszt miesięczny Pakietu Zielony 1+ to 49 zł (49 zł x 12 miesięcy).

⁴ Roczny koszt Pakietu Zielony 1+ podzielony przez wartość początkową transakcji, tj. 50 000 zł.

Łącznie	778,00	1,56%	938,00	1,88%
----------------	---------------	--------------	---------------	--------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacja korporacyjna notowana na Catalyst		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)	987,05 ⁵	1,97% ⁶	987,05 ⁵	1,97% ⁶
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		987,05	1,97%	987,05	1,97%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	778,00	1,56%	938,00	1,88%

⁵ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od wszystkich otrzymanych kuponów, tj. 50 000 zł x 10,39% x 19%.

⁶ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacja korporacyjna notowana na Catalyst	987,05	1,97%	987,05	1,97%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	1 765,05	3,53%	1 925,05	3,85%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10,39% (wynikającego tylko z kuponów przed potrąceniem podatku u źródła) w okresie rocznym szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 195,00	10,39%	5 195,00	10,39%
Suma kosztów i opłat, w tym zapłaconego zryczałowanego podatku od zysków kapitałowych	1 765,05	3,53%	1 925,05	3,85%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3 429,95	6,86%	3 269,95	6,54%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- korzystał w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 6 miesięcy: Pakiet Zielony 1+ (49 zł x 6 = 294 zł)
 - przez kolejne 6 miesięcy: Pakiet Zielony Max (329 zł x 6 = 1 974 zł)
- wykonał przelew środków pieniężnych na swój rachunek bankowy bez pełnego aktywnego dostępu do serwisu internetowego o wartości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego 10 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

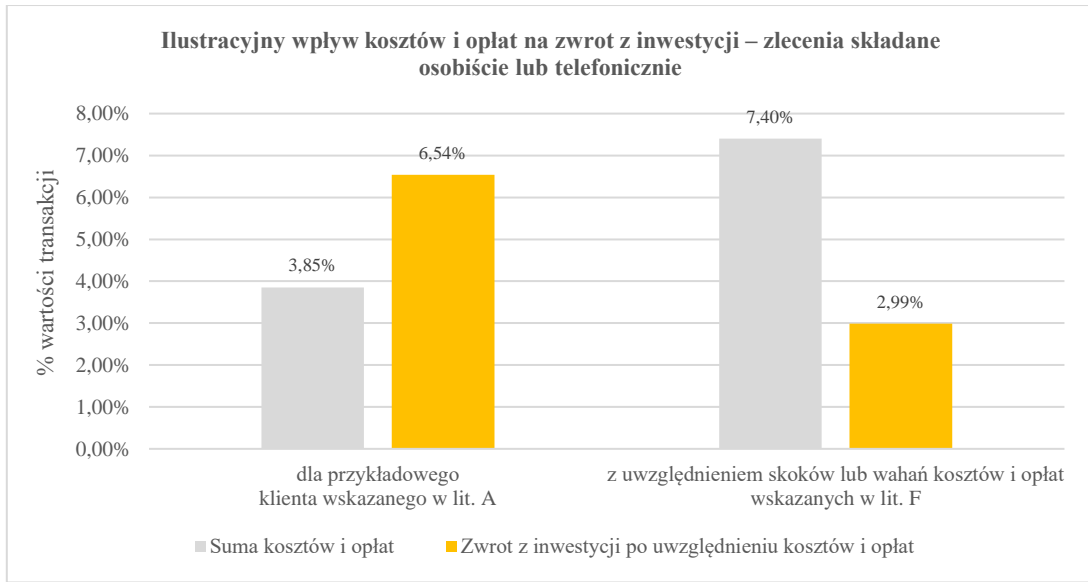
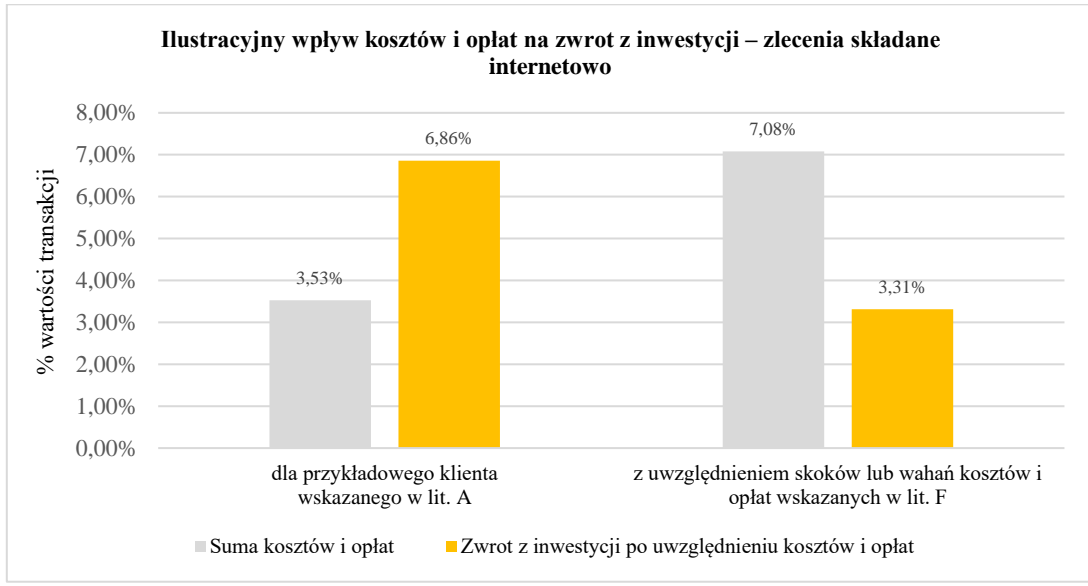
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 195,00	10,39%	5 195,00	10,39%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałowanego podatku od zysków kapitałowych	1 765,05	3,53%	1 925,05	3,85%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałowanego podatku od zysków kapitałowych	3 538,05⁷	7,08%⁸	3 698,05⁹	7,40%¹⁰
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	1 656,95	3,31%	1 496,95	2,99%

⁷ Dodatkowe koszty to w sumie 1 773 zł.

⁸ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 3,53%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 1 773 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 3,85%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 3: dla ETP, w tym ETF notowanych na GPW

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	ETF notowany na GPW
Wartość inwestycji	50 000 zł
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji ETF nie wypłaca żadnych zysków inwestorom
Opłaty jednorazowe	Nie są pobierane żadne opłaty jednorazowe z tytułu wejścia lub wyjścia z inwestycji
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet Zielony 1+ (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek kasowy oraz instrumentem finansowym ETF notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	399,00 ¹	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	997,50 ²	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	588,00 ³	1,18% ⁴	588,00 ³	1,18% ⁴
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		987,00	1,97%⁵	1 585,50	3,17%⁵

¹ Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

² Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

³ Koszt miesięczny Pakietu Zielony 1+ to 49 zł (49 zł x 12 miesięcy).

⁴ Roczny koszt Pakietu Zielony 1+ podzielony przez wartość początkową transakcji, tj. 50 000 zł.

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym ETF notowanym na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶	380,00	0,76% ⁷	380,00	0,76% ⁸
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu) ⁹	65,00	0,13% ¹⁰	65,00	0,13% ¹¹
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		445,00	0,89%	445,00	0,89%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	987,00	1,97%	1 585,50	3,17%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym ETF notowanym na GPW	445,00	0,89%	445,00	0,89%

⁶ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla instrumentów typu ETF i ETC za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 1,52%.**

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

⁸ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

⁹ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla instrumentów typu ETF za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 0,30%.**

¹⁰ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

¹¹ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	1 432,00	2,86%	2 030,50	4,06%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	1 432,00	2,86%	2 030,50	4,06%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3 568,00	7,14%	2 969,50	5,94%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- a) korzystał w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalnających z opłat:
 - przez 6 miesięcy: Pakiet Zielony 1+ (49 zł x 6 = 294 zł)
 - przez kolejne 6 miesięcy: Pakiet Zielony Max (329 zł x 6 = 1 974 zł)
- b) wykonał przelew środków pieniężnych na swój rachunek bankowy bez pełnego aktywnego dostępu do serwisu internetowego o wartości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- c) dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego 10 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- d) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

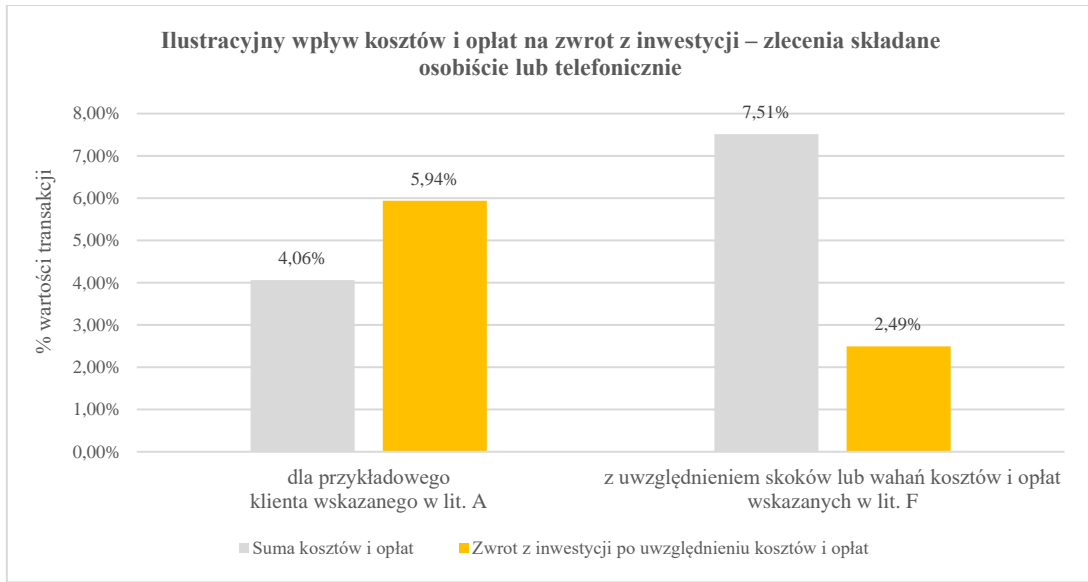
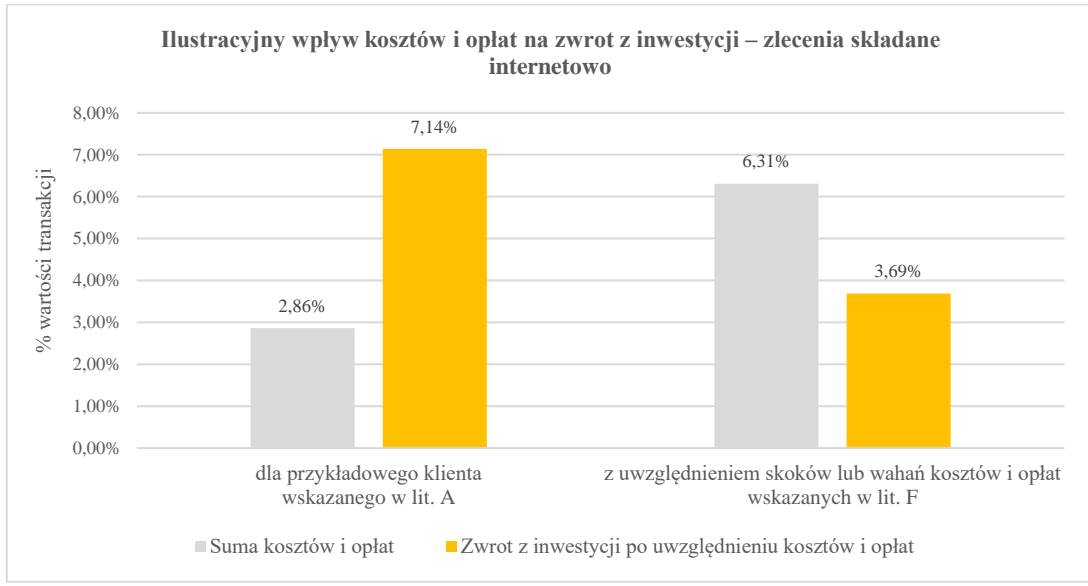
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	1 432,00	2,86%	2 030,50	4,06%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	3 155,00¹²	6,31%¹³	3 753,50¹⁴	7,51%¹⁵
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	1 845,00	3,69%	1 246,50	2,49%

¹² Dodatkowe koszty to w sumie 1 723 zł.

¹³ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 2,86%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 1 723 zł.

¹⁵ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 4,06%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 4: dla certyfikatów strukturyzowanych notowanych na GPW

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Certyfikat strukturyzowany notowany na GPW
Wartość inwestycji	50 000 zł
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji certyfikat strukturyzowany nie wypłaca żadnych zysków inwestorom
Opłata za wynik (success fee)	Nie jest pobierana żadna opłata za wynik
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet Zielony 1+ (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek kasowy oraz instrumentem finansowym certyfikatem strukturyzowanym notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	399,00 ¹	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	997,50 ²	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	588,00 ³	1,18% ⁴	588,00 ³	1,18% ⁴
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		987,00	1,97%⁵	1 585,50	3,17%⁵

¹ Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

² Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

³ Koszt miesięczny Pakietu Zielony 1+ to 49 zł (49 zł x 12 miesięcy).

⁴ Roczny koszt Pakietu Zielony 1+ podzielony przez wartość początkową transakcji, tj. 50 000 zł.

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem strukturyzowanym notowanym na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna) ⁶	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁷	85,00	0,17% ⁸	85,00	0,17% ⁹
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		85,00	0,19%	85,00	0,19%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	987,00	1,91%	1 585,50	2,99%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem strukturyzowanym notowanym na GPW	85,00	0,17%	85,00	0,17%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	1 072,00	2,14%	1 670,50	3,34%

⁶ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za wejście i/lub wyjście.

⁷ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 17 certyfikatów strukturyzowanych o największej wartości obrotów za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 0,75%.**

⁸ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

⁹ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym, szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	1 072,00	2,14%	1 670,50	3,34%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3 928,00	7,86%	3 329,50	6,66%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- korzystał w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień w następujący sposób, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 6 miesięcy: Pakiet Zielony 1+ (49 zł x 6 = 294 zł)
 - przez kolejne 6 miesięcy: Pakiet Zielony Max (329 zł x 6 = 1 974 zł)
- opłaty za wejście i/lub wyjście w przypadku nabycia na rynku pierwotnym¹⁰,
- wykonał przelew środków pieniężnych na swój rachunek bankowy bez pełnego aktywnego dostępu do serwisu internetowego o wartości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego 10 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	1 072,00	2,14%	1 670,50	3,34%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	3 040,00¹¹	6,08%¹²	3 638,50¹³	7,28%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	1 960,00	3,92%	1 361,50	2,72%

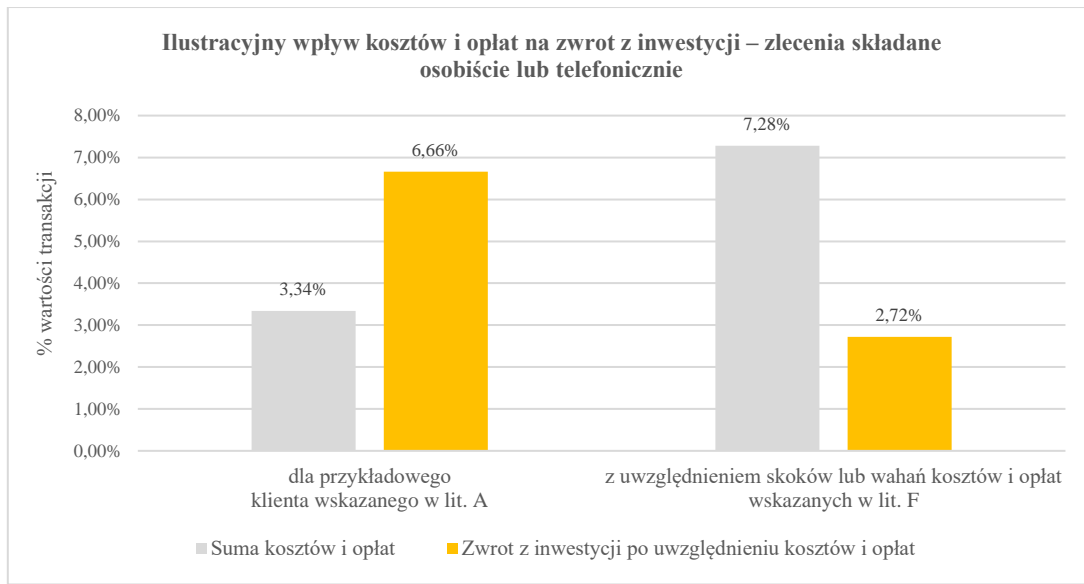
¹⁰ Średnia opłata za wejście i/lub wyjście została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 17 certyfikatów strukturyzowanych o największej wartości obrotów za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za wejście wyniosła 0,70%.**

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 1 968 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 2,14%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 1 968 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 3,34%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 5: dla certyfikatów inwestycyjnych

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Certyfikat inwestycyjny notowany na GPW
Wartość inwestycji	50 000 zł
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji certyfikat inwestycyjny nie wypłaca żadnych zysków inwestorom
Opłata za wynik (success fee)	Nie jest pobierana żadna opłata za wynik
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet Zielony 1+ (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek kasowy oraz instrumentem finansowym certyfikatem inwestycyjnym notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	399,00 ¹	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	997,50 ²	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	588,00 ³	1,18% ⁴	588,00 ³	1,18% ⁴
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		987,00	1,97%⁵	1 585,50	3,17%⁵

¹ Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

² Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 50 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 55 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

³ Koszt miesięczny Pakietu Zielony 1+ to 49 zł (49 zł x 12 miesięcy).

⁴ Roczny koszt Pakietu Zielony 1+ podzielony przez wartość początkową transakcji, tj. 50 000 zł.

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem inwestycyjnym notowanym na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna) ⁶	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁷	1 645,00	3,29% ⁸	1 645,00	3,29% ⁹
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu) ¹⁰	145,00	0,29% ¹¹	145,00	0,29% ¹²
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 790,00	3,58%	1 790,00	3,58%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	987,00	1,97%	1 585,50	3,17%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem inwestycyjnym notowanym na GPW	1 790,00	3,58%	1 790,00	3,58%

⁶ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za wejście i/lub wyjście.

⁷ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzanie została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 10 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 6,06%.**

⁸ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

⁹ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

¹⁰ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 10 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 1,84%.**

¹¹ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

¹² Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł.

Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	2 777,00	5,55%	3 375,50	6,75%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	2 777,00	5,55%	3 375,50	6,75%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	2 223,00	4,45%	1 624,50	3,25%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- a) korzystał w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień w następujący sposób, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 6 miesięcy: Pakiet Zielony 1+ (49 zł x 6 = 294 zł)
 - przez kolejne 6 miesięcy: Pakiet Zielony Max (329 zł x 6 = 1 974 zł)
- b) opłaty za wejście i/lub wyjście w przypadku nabycia na rynku pierwotnym¹³,
- c) zrealizował przelew o wartości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- d) dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego 10 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- e) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- f) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	5 000,00	10,00%	5 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	2 777,00	5,55%	3 375,50	6,75%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	5 610,00¹⁴	11,22%¹⁵	6 208,50¹⁶	12,42%¹⁷
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	- 610,00	- 1,22%	- 1 208,50	- 2,42%

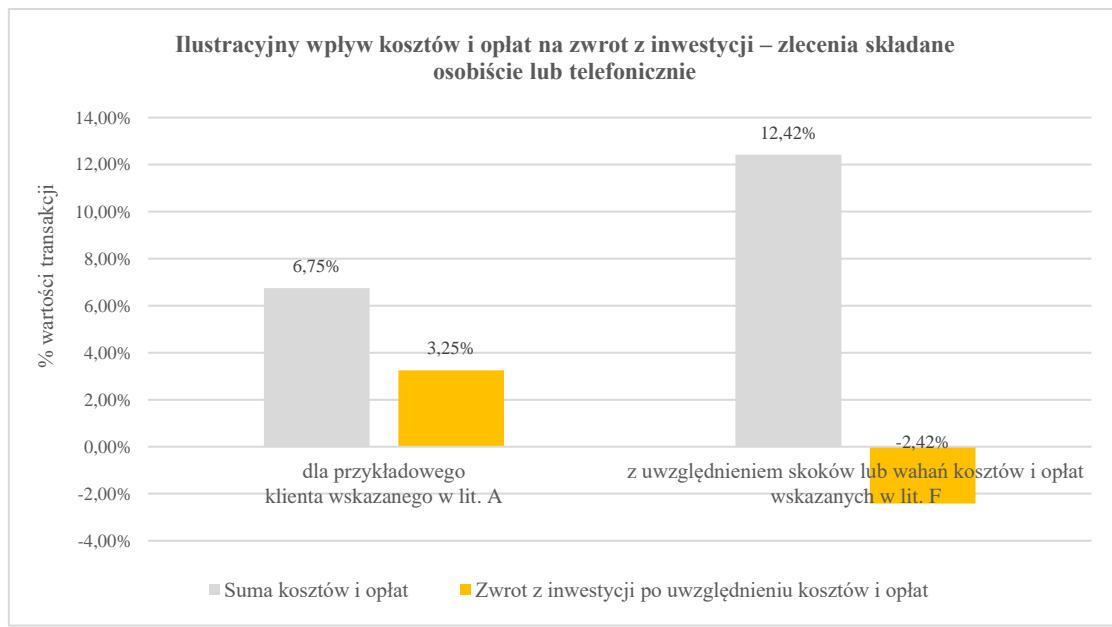
¹³ Średnia opłata za wejście i/lub wyjście została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 10 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2023 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za wejście wyniosła 5,00%.**

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 2 833 zł.

¹⁵ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 5,55%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁶ Dodatkowe koszty to w sumie 2 833 zł.

¹⁷ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 50 000 zł, oraz dodano do nich 6,75%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



**Scenariusz 6:
dla akcji notowanych na EURONEXT w Holandii**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	86 000 zł (20 000 euro) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	523,74 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	603,74 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłata za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.

² W Holandii podatek od dywidendy wynosi 15%. Jednak z uwagi na fakt, że w Polsce podatek ten wynosi 19%, to inwestor jest zobowiązany rozliczyć różnicę w podatku w Polsce.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji internetowych.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

Łącznie	523,74	0,61%⁵	603,74	0,70%⁵
----------------	---------------	--------------------------	---------------	--------------------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wyplaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶	980,40 ⁷	1,14% ⁸	980,40 ⁷	1,14% ⁸
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		980,40	1,14%	980,40	1,14%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	523,74	0,61%	603,74	0,70%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wyplaciła dywidendę	980,40	1,14%	980,40	1,14%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

⁶ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 86 000 zł x 6,00% x 19% (15% w Holandii i 4% w Polsce).

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Łącznie	1 504,14	1,75%	1 584,14	1,84%
----------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	1 504,14	1,75%	1 584,14	1,84%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	12 255,86	14,25%	12 175,86	14,16%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

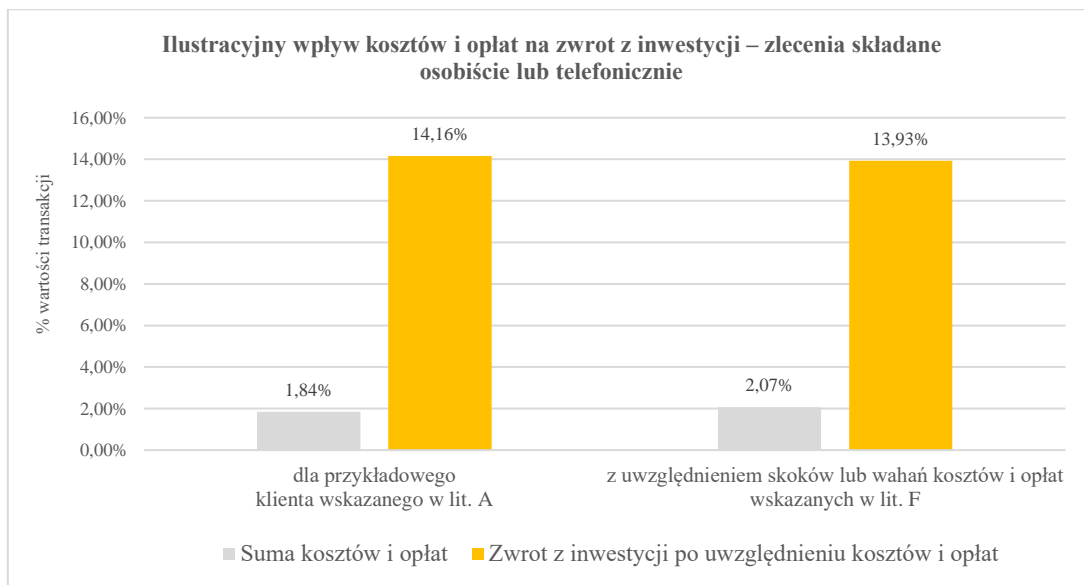
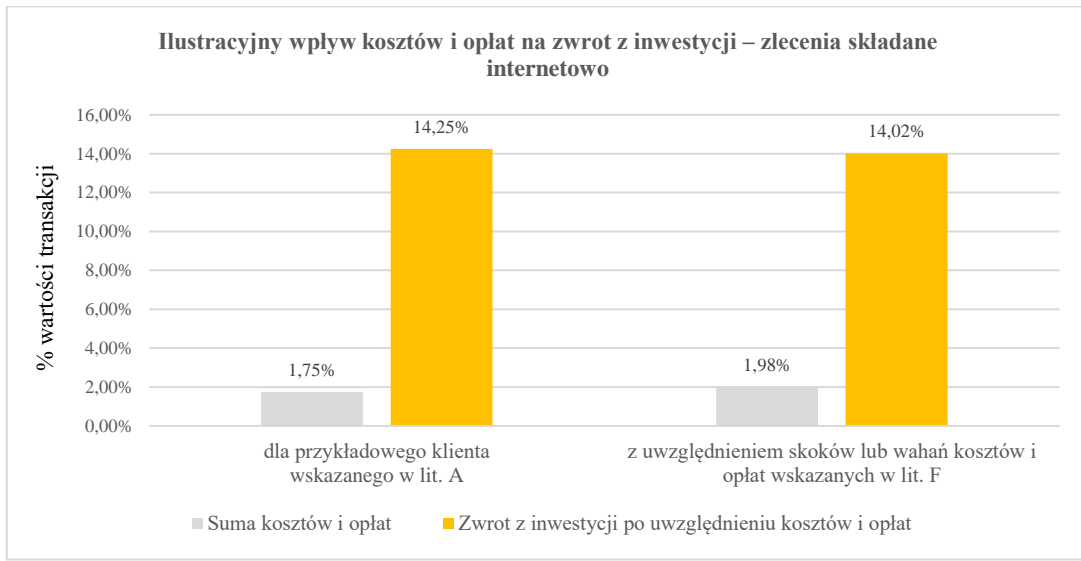
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	1 504,14	1,75%	1 584,14	1,84%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	1 703,14⁹	1,98%¹⁰	1 783,14¹¹	2,07%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	12 056,86	14,02%	11 976,86	13,93%

⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 1,75%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 1,84%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



**Scenariusz 7:
dla akcji notowanych na EURONEXT w Belgii**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	86 000 zł (20 000 euro) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,20% (6,00% pomniejszone o 30% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	523,74 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	603,74 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		523,74	0,61% ⁵	603,74	0,70% ⁵

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² W Belgii podatek od dywidendy wynosi 30%.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji internetowych.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶	1 548,00 ⁷	1,80% ⁸	1 548,00 ⁷	1,80% ⁸
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 548,00	1,80%	1 548,00	1,80%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	523,74	0,61%	603,74	0,70%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę	1 548,00	1,80%	1 548,00	1,80%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%

⁶ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 86 000 zł x 6,00% x 30%.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	11 688,26	13,59%	11 608,26	13,50%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

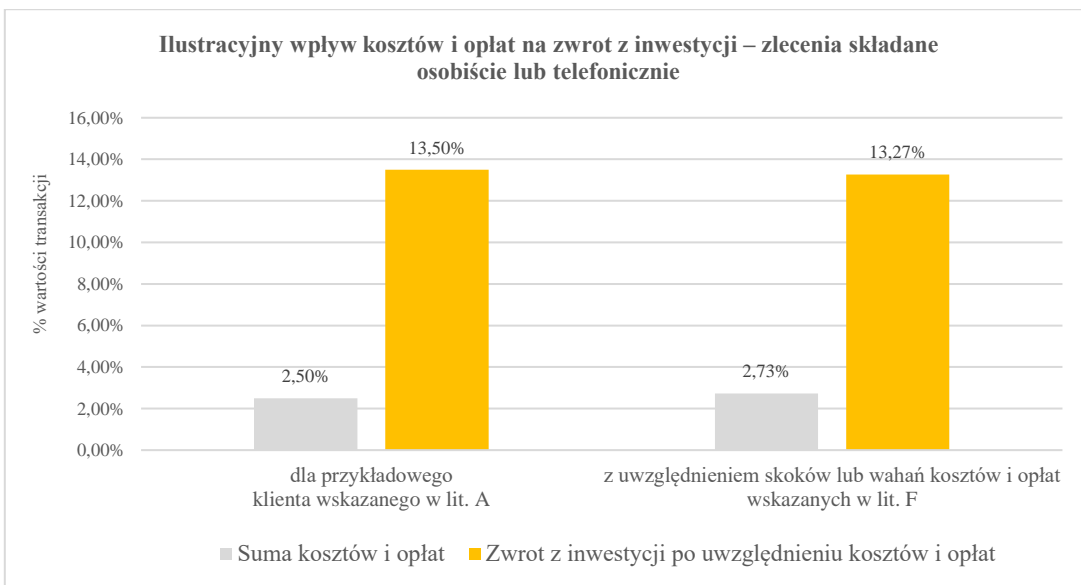
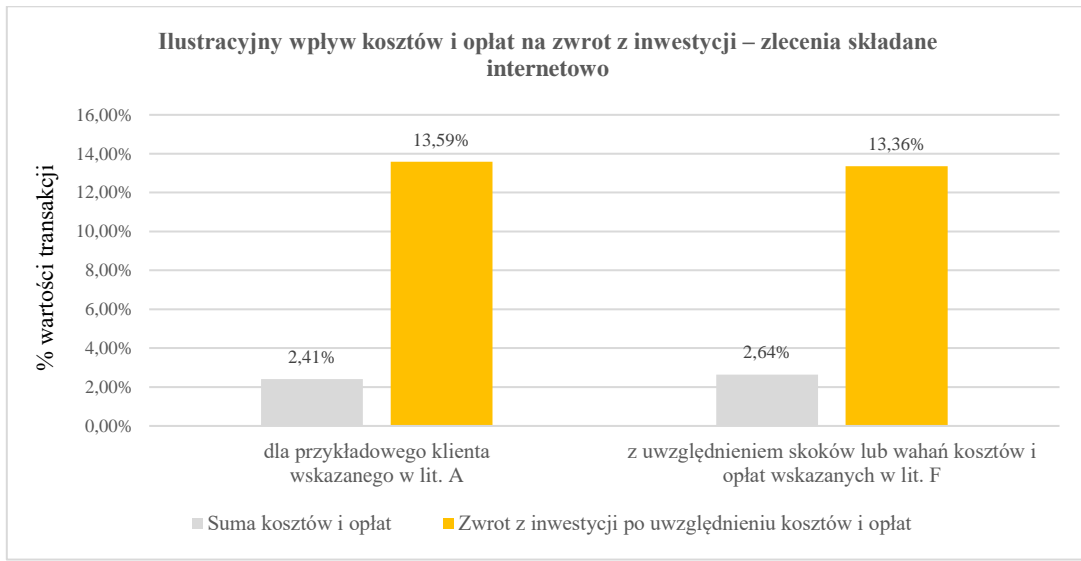
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 270,74⁹	2,64%¹⁰	2 350,74¹¹	2,73%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	11 489,26	13,36%	11 409,26	13,27%

⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 2,41%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 2,50%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 8:
dla akcji notowanych na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	88 000 zł (20 000 franków szwajcarskich) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	3,90% (6,00% pomniejszone o 35% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	535,92 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	615,92 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs CHFPLN w wys. 4,40 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² W Szwajcarii podatek od dywidendy wynosi 35%.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 88 000 zł (255,20 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 96 800 zł (280,72 zł), dla dyspozycji internetowych.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 88 000 zł (255,20 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 96 800 zł (280,72 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

Łącznie	535,92	0,61%⁵	615,92	0,70%⁵
----------------	---------------	--------------------------	---------------	--------------------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶	1 848,00 ⁷	2,10% ⁸	1 848,00 ⁷	2,10% ⁸
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 848,00	2,10%	1 848,00	2,10%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	535,92	0,61%	615,92	0,70%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę	1 848,00	2,10%	1 848,00	2,10%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 88 000 zł.

⁶ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 88 000 zł x 6,00% x 35%.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 88 000 zł.

Łącznie	2 383,92	2,71%	2 463,92	2,80%
----------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	14 080,00	16,00%	14 080,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	2 383,92	2,71%	2 463,92	2,80%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	11 696,08	13,29%	11 616,08	13,20%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

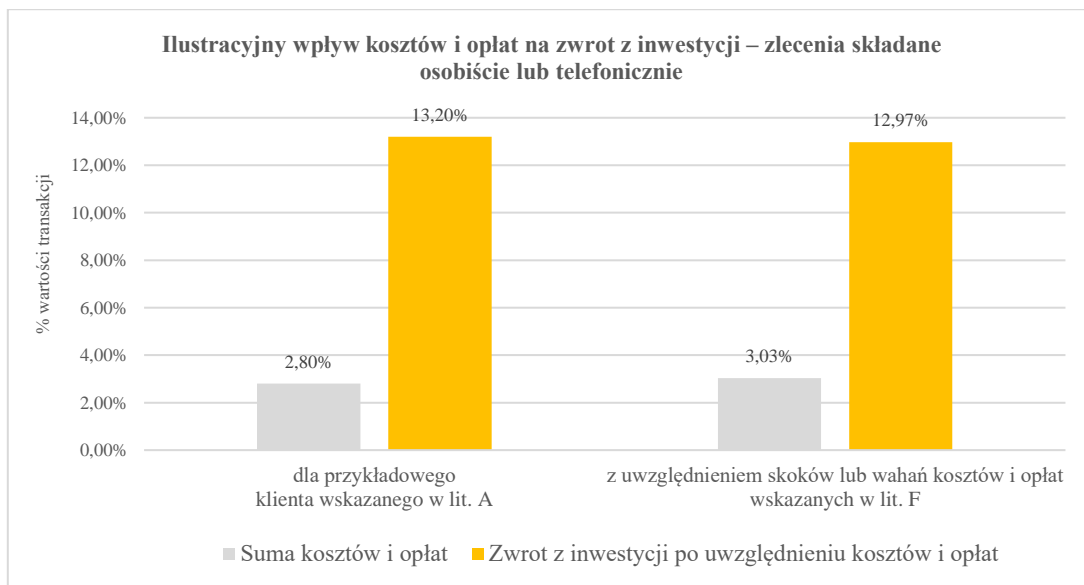
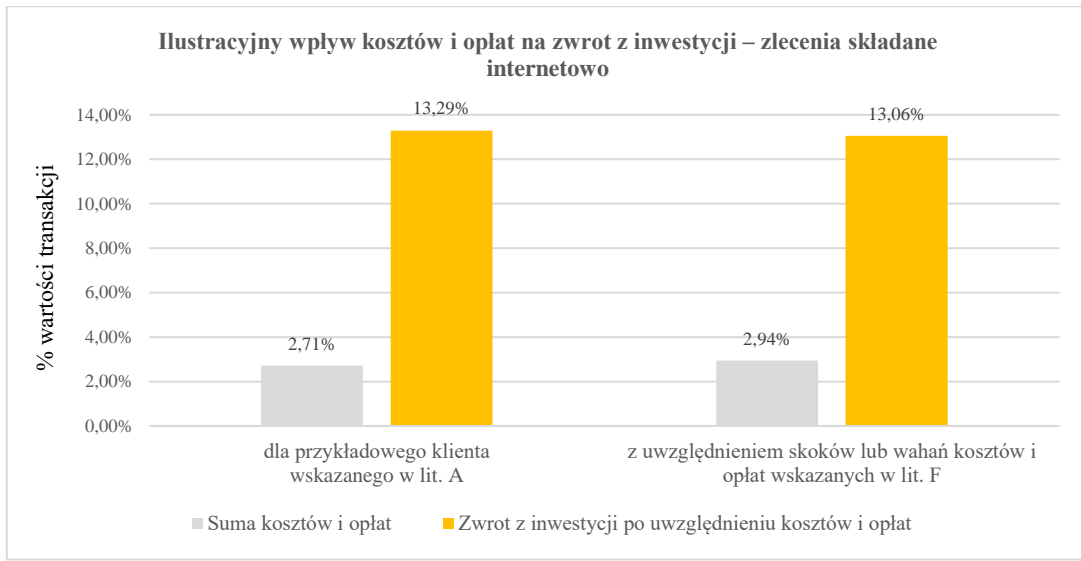
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	14 080,00	16,00%	14 080,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 383,92	2,71%	2 463,92	2,80%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 582,92⁹	2,94%¹⁰	2 662,92¹¹	3,03%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	11 497,08	13,06%	11 417,08	12,97%

⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 88 000 zł, oraz dodano do nich 2,71%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 88 000 zł, oraz dodano do nich 2,80%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



**Scenariusz 9:
dla akcji notowanych na Euronext we Francji**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na Euronext we Francji, która wypłaciła dywidendę ¹
Wartość inwestycji	86 000 zł (20 000 euro) ²
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,50% (6,00% pomniejszone o 25% podatku ³)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na Euronext we Francji, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	781,74 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,3% tzw. Financial Transaction Tax, FTT dla transakcji kupna	861,74 ⁵	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,3% tzw. Financial Transaction Tax, FTT dla transakcji kupna 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)

¹ W ramach scenariusza zostało przyjęte założenie, że spółka posiada kapitalizację ponad 1 mld euro i w związku z tym, w przypadku zleceń kupna, należy uiszczyć dodatkowo 0,3% wartości inwestycji tzw. Financial Transaction Tax, FTT.

² Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

³ We Francji podatek od dywidendy wynosi 25%.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji internetowych i FTT w kwocie 258 zł.

⁵ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych i FTT w kwocie 258 zł.

Oplaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		781,74	0,91%⁶	861,74	1,00%⁶

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na Euronext we Francji, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Oplaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Oplaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁷	1 290,00 ⁸	1,50% ⁹	1 290,00 ⁸	1,50% ⁹
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 290,00	1,50%	1 290,00	1,50%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	781,74	0,91%	861,74	1,00%

⁶ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

⁷ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 86 000 zł x 6,00% x 35%.

⁹ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na Euronext we Francji, która wypłaciła dywidendę	1 290,00	1,50%	1 290,00	1,50%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	11 688,26	13,59%	11 608,26	13,50%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

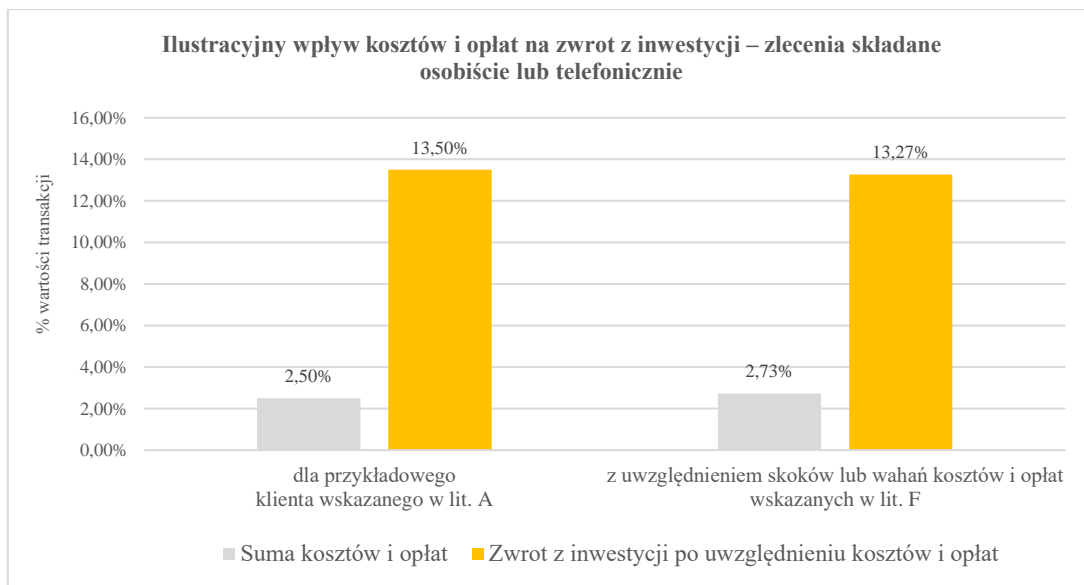
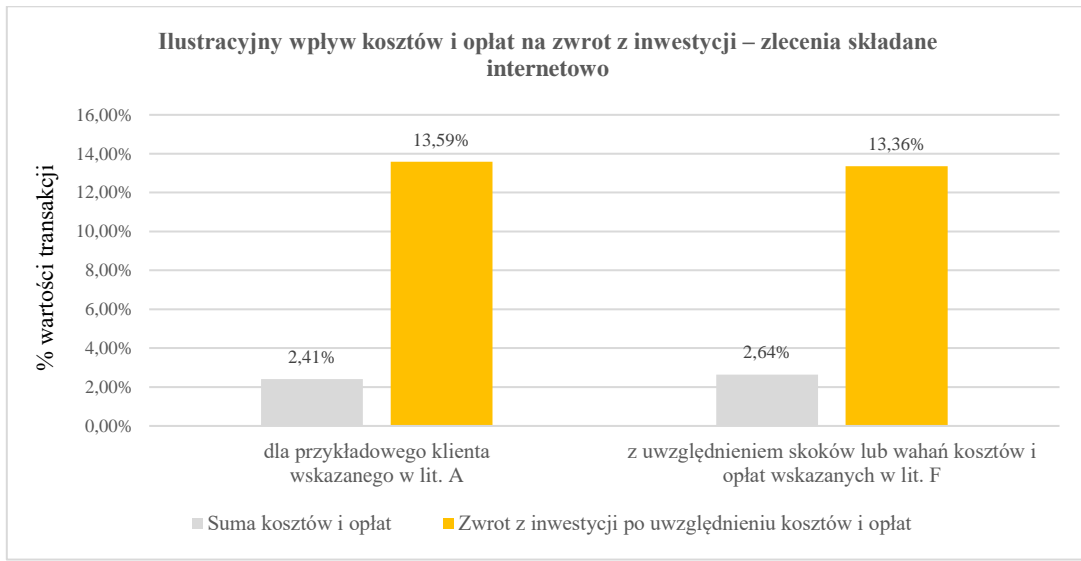
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 071,74	2,41%	2 151,74	2,50%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 270,74¹⁰	2,64%¹¹	2 350,74¹²	2,73%¹³
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	11 489,26	13,36%	11 409,26	13,27%

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 2,41%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹² Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹³ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 2,50%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 10:
dla akcji notowanych na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	58 000 zł (20 000 dolarów kanadyjskich) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,50% (6,00% pomniejszone o 25% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	353,22 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	433,22 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs CADPLN w wys. 2,90 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² W Kanadzie podatek od dywidendy wynosi 25%.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 58 000 zł (168,20 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 63 800 zł (185,02 zł), dla dyspozycji internetowych.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 58 000 zł (168,20 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 63 800 zł (185,02 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

Łącznie	353,22	0,61%⁵	433,22	0,75%⁵
----------------	---------------	--------------------------	---------------	--------------------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶	870,00 ⁷	1,50% ⁸	870,00 ⁷	1,50% ⁸
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		870,00	1,50%	870,00	1,50%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	353,22	0,61%	433,22	0,75%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę	870,00	1,50%	870,00	1,50%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 58 000 zł.

⁶ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 58 000 zł x 6,00% x 25%.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 58 000 zł.

Łącznie	1 223,22	2,11%	1 303,22	2,25%
----------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	9 280,00	16,00%	9 280,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	1 223,22	2,11%	1 303,22	2,25%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	8 056,78	13,89%	7 976,78	13,75%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN łącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

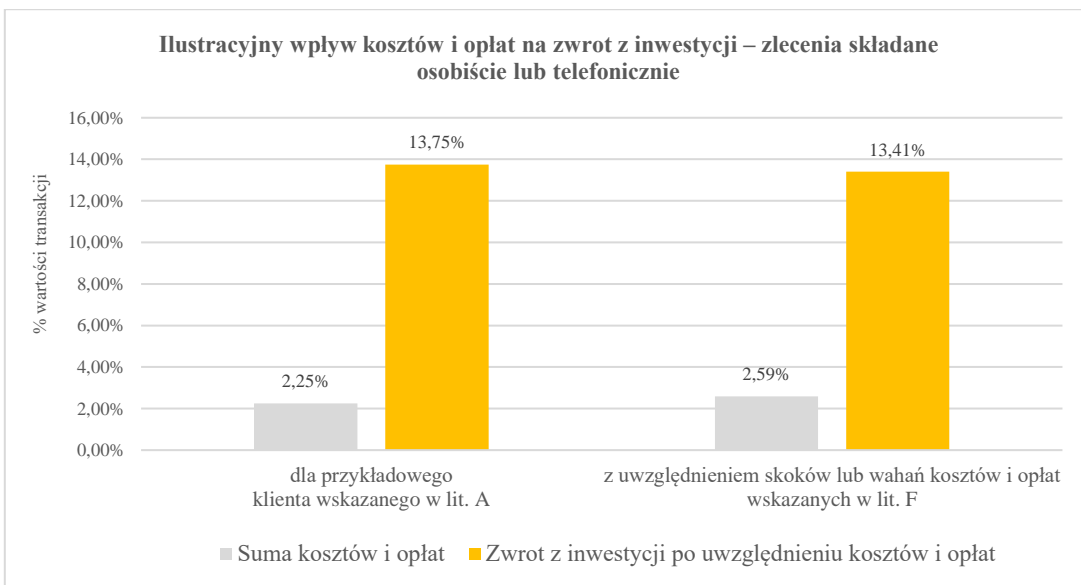
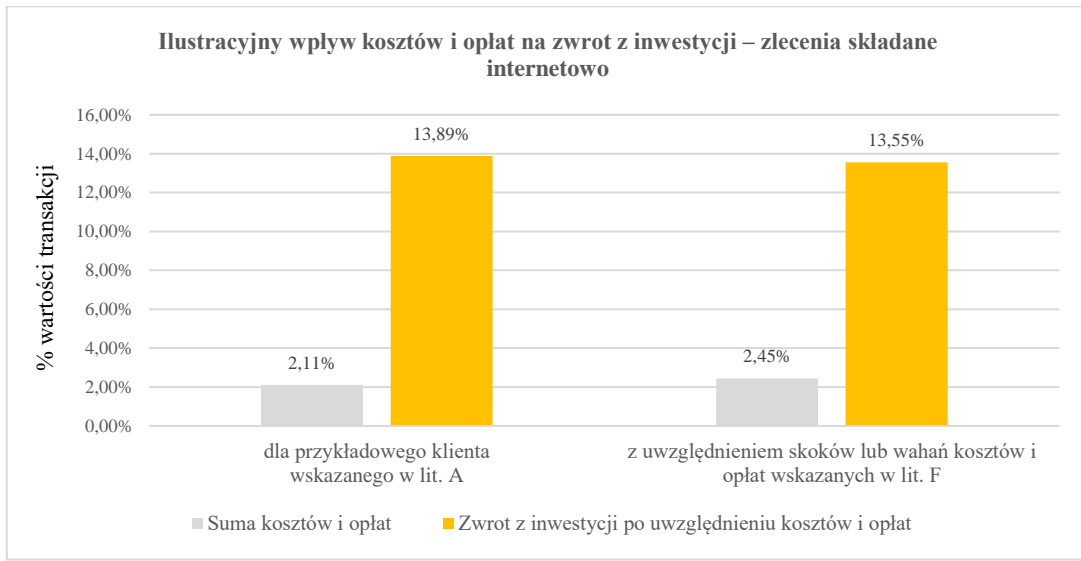
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	9 280,00	16,00%	9 280,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	1 223,22	2,11%	1 303,22	2,25%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	1 422,22⁹	2,45%¹⁰	1 502,22¹¹	2,59%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	7 857,78	13,55%	7 777,78	13,41%

⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 58 000 zł, oraz dodano do nich 2,11%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 58 000 zł, oraz dodano do nich 2,25%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 11: dla akcji notowanych na XETRA w Niemczech

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	86 000 zł (20 000 euro) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,4175% (6,00% pomniejszone o 26,375% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet z notowaniami bieżącymi z NYSE, NYSE MKT, NASDAQ, Xetra: 1 (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	523,74 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	603,74 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	2 100,00 ⁵	2,44% ⁶	2 100,00 ⁵	2,44% ⁶
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² W Niemczech podatek od dywidendy wynosi 26,375%.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji internetowych.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁵ Koszt miesięczny Pakietu to 175 zł (175 zł x 12 miesięcy).

⁶ Roczny koszt Pakietu podzielony przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Łącznie	2 623,74	3,05%⁷	2 703,74	3,14%⁷
----------------	-----------------	--------------------------	-----------------	--------------------------

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁸	1 360,95 ⁹	1,58% ¹⁰	1 360,95 ⁹	1,58% ¹⁰
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 360,95	1,58%	1 360,95	1,58%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	2 623,74	3,05%	2 703,74	3,14%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę	1 360,95	1,58%	1 360,95	1,58%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁷ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

⁸ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

⁹ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 86 000 zł x 6,00% x 26,375%.

¹⁰ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Łącznie	3 984,69	4,63%	4 064,69	4,73%
----------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	3 984,69	4,63%	4 064,69	4,73%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9 775,31	11,37%	9 695,31	11,27%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN łącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

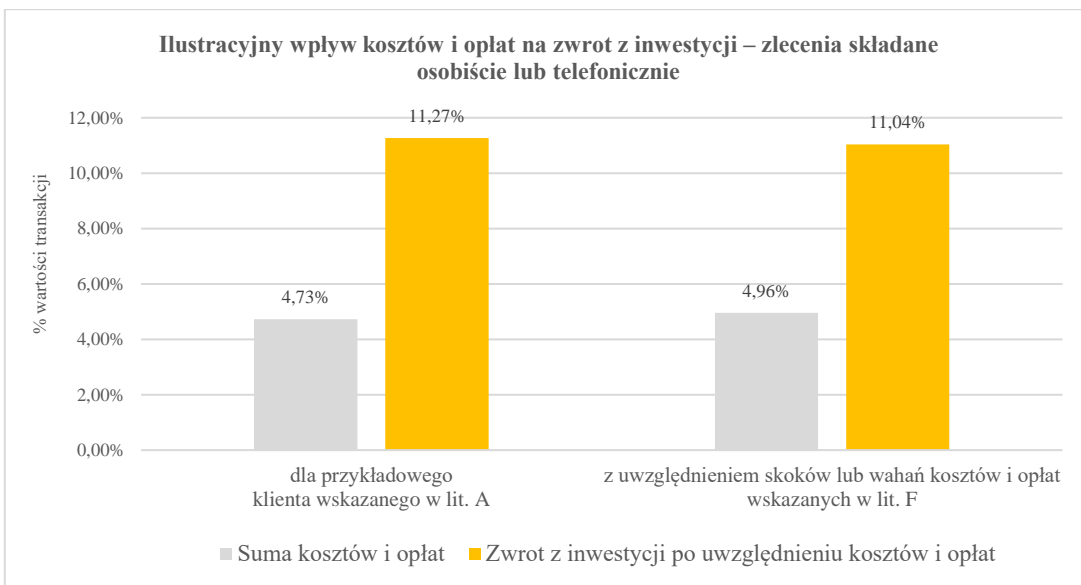
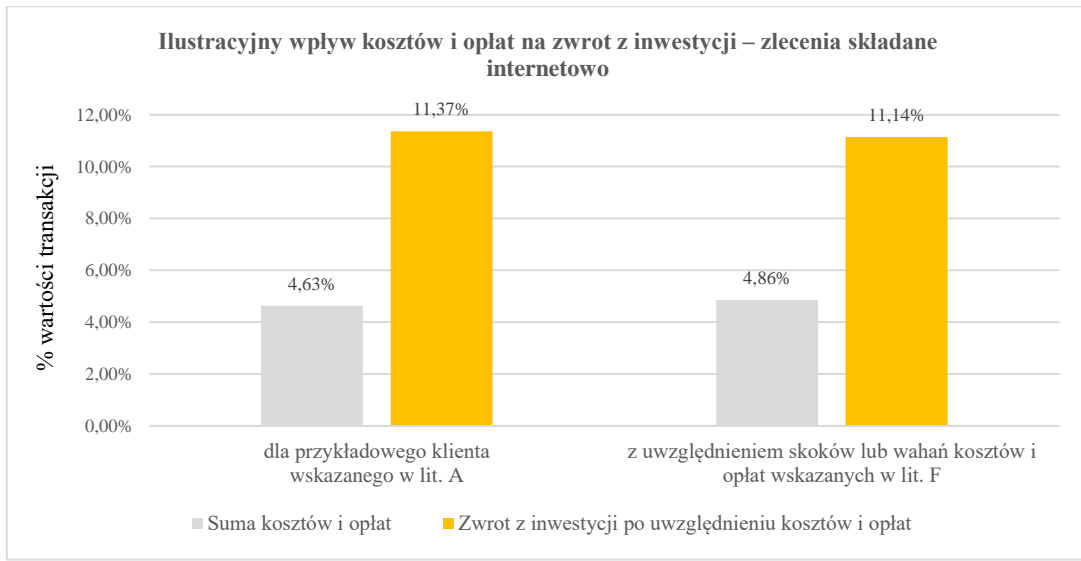
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	13 760,00	16,00%	13 760,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 984,69	4,63%	4 064,69	4,73%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	4 183,69¹¹	4,86%¹²	4 263,69¹³	4,96%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	9 576,31	11,14%	9 496,31	11,04%

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 4,63%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 4,73%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 12:
dla akcji notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę ¹
Wartość inwestycji	100 000 zł (20 000 funtów brytyjskich) ²
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku ³)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet z notowaniami bieżącymi z NYSE, NYSE MKT, NASDAQ, LSE: 1 (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	1 119,00 ⁴	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,5% tzw. Stamp Duty dla transakcji kupna	1 199,00 ⁶	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,5% tzw. Stamp Duty dla transakcji kupna

¹ W ramach scenariusza zostało przyjęte założenie, że przedmiotem transakcji jest spółka brytyjska i w związku z tym inwestor musi uiścić, w przypadku zleceń kupna, opłatę skarbową tzw. Stamp Duty w wys. 0,5% wartości inwestycji.

² Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs GBPPLN w wys. 5,00 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.

³ W Wielkiej Brytanii podatek od dywidendy wynosi 0%. Jednak z uwagi na fakt, że w Polsce podatek ten wynosi 19%, to inwestor jest zobowiązany rozliczyć różnicę w podatku w Polsce.

⁴ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 100 000 zł (290,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (319,00 zł), dla dyspozycji internetowych, Stamp Duty w kwocie 500 zł i 10 zł.

⁶ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 100 000 zł (290,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (319,00 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych, Stamp Duty w kwocie 500 zł i 10 zł.

			2 funty ⁵		80,00 zł opłaty (40 zł x 2) 2 funty ⁵
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	2 100,00 ⁷	2,10% ⁸	2 100,00 ⁷	2,10% ⁸
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		3 219,00	3,22%⁹	3 299,00	3,30%⁹

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ¹⁰	1 140,00 ¹¹	1,14% ¹²	1 140,00 ¹¹	1,14% ¹²
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 140,00	1,14%	1 140,00	1,14%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

⁵ W przypadku gdy wartość transakcji kupna i sprzedaży przekracza 10 000 funtów w Wielkiej Brytanii, pobierana jest opłata w wys. 1 funta od zawartej transakcji (tzw. Opłata PTM levy), tj. 5 zł.

⁷ Koszt miesięczny Pakietu to 175 zł (175 zł x 12 miesięcy).

⁸ Roczny koszt Pakietu podzielony przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

⁹ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

¹⁰ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

¹¹ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 100 000 zł x 6,00% x 19%, płacony w Polsce.

¹² Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	3 219,00	3,22%	3 299,00	3,30%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę	1 140,00	1,14%	1 140,00	1,14%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	4 359,00	4,36%	4 439,00	4,44%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	16 000,00	16,00%	16 000,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	4 359,00	4,36%	4 439,00	4,44%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	11 641,00	11,64%	11 561,00	11,56%

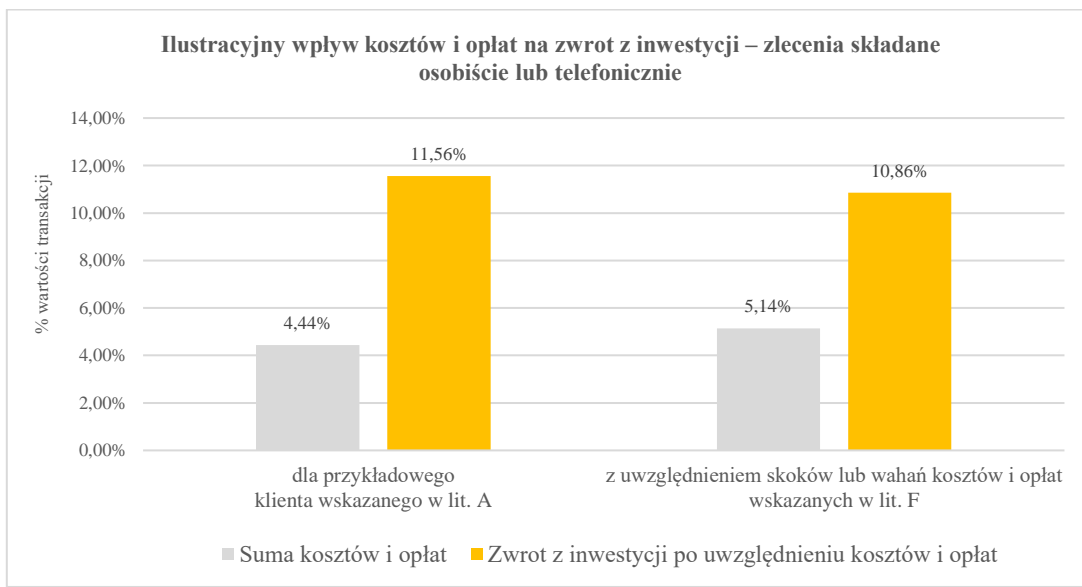
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniami w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- zamiast inwestycji w akcje spółki brytyjskiej dokonał inwestycji w akcje spółki irlandzkiej, wtedy tzw. Stamp Duty wynosi 1% wartości inwestycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 500 zł
- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN łącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	16 000,00	16,00%	16 000,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	4 359,00	4,36%	4 439,00	4,44%

Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	5 058,00¹³	5,06%¹⁴	5 138,00¹⁵	5,14%¹⁶
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	10 942,00	10,94%	10 862,00	10,86%



¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 699 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł, oraz dodano do nich 4,36%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁵ Dodatkowe koszty to w sumie 699 zł.

¹⁶ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł, oraz dodano do nich 4,44%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Scenariusz 13:
dla akcji notowanych na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA (Stany Zjednoczone Ameryki)

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	80 000 zł (20 000 dolarów amerykańskich) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku ²)
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są reinwestowane przez klienta
Rodzaj pakietu informacyjnego	Pakiet z notowaniami bieżącymi z NYSE, NYSE MKT, NASDAQ: 1 (przez cały okres inwestycji klient korzystał z jednego pakietu i nie spełnił warunków zwalniających z opłaty)

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. akcją spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	489,65 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,00278% ⁴	569,65 ⁵	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2) 0,00278% ⁴

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs USDPLN w wys. 4,00 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. Należy pamiętać, że w przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.

² W USA podatek od dywidendy wynosi 30%. Jednak większość klientów DM BOŚ spełnia warunki do uzyskania niższej stawki podatku, tj. 15%, dlatego na potrzeby wycen została przyjęta właśnie ta wartość. Musi jednak ona być powiększona jeszcze o 4% podatku, który trzeba zapłacić w Polsce, gdyż podatek od dywidendy w Polsce wynosi 19%.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 80 000 zł (232,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 88 000 zł (255,20 zł), dla dyspozycji internetowych i SEC Fee U.S.A. w kwocie 2,45 zł.

⁴ W USA, w przypadku transakcji sprzedaży, jest pobierana opłata w wys. 0,00278% wartości transakcji sprzedaży (tzw. SEC Fee U.S.A.) Wysokość opłaty może ulegać zmianom.

⁵ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 80 000 zł (232,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 88 000 zł (255,20 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych i SEC Fee U.S.A. w kwocie 2,45 zł.

Oplaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	1 188,00 ⁶	1,49% ⁷	1 188,00 ⁶	1,49% ⁷
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		1 677,65	2,10%⁸	1 757,65	2,20%⁸

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Oplaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Oplaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁹	912,00 ¹⁰	1,14% ¹¹	912,00 ¹⁰	1,14% ¹¹
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		912,00	1,14%	912,00	1,14%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji

⁶ Koszt miesięczny Pakietu to 99 zł (99 zł x 12 miesięcy).

⁷ Roczny koszt Pakietu podzielony przez wartość inwestycji, tj. 80 000 zł.

⁸ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 80 000 zł.

⁹ W przypadku dywidendy zostało przyjęte założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

¹⁰ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 80 000 zł x 6,00% x 19% (15% w USA i 4% w Polsce)

¹¹ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 80 000 zł.

Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	1 677,65	2,10%	1 757,65	2,20%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcja spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę	912,00	1,14%	912,00	1,14%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	2 589,65	3,24%	2 669,65	3,34%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	12 800,00	16,00%	12 800,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	2 589,65	3,24%	2 669,65	3,34%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	10 210,78	12,76%	10 130,35	12,66%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- nie spełnił warunków do uzyskania niższej stawki podatku od dywidendy w USA i musiał wtedy zapłacić 30%, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 528 zł
- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

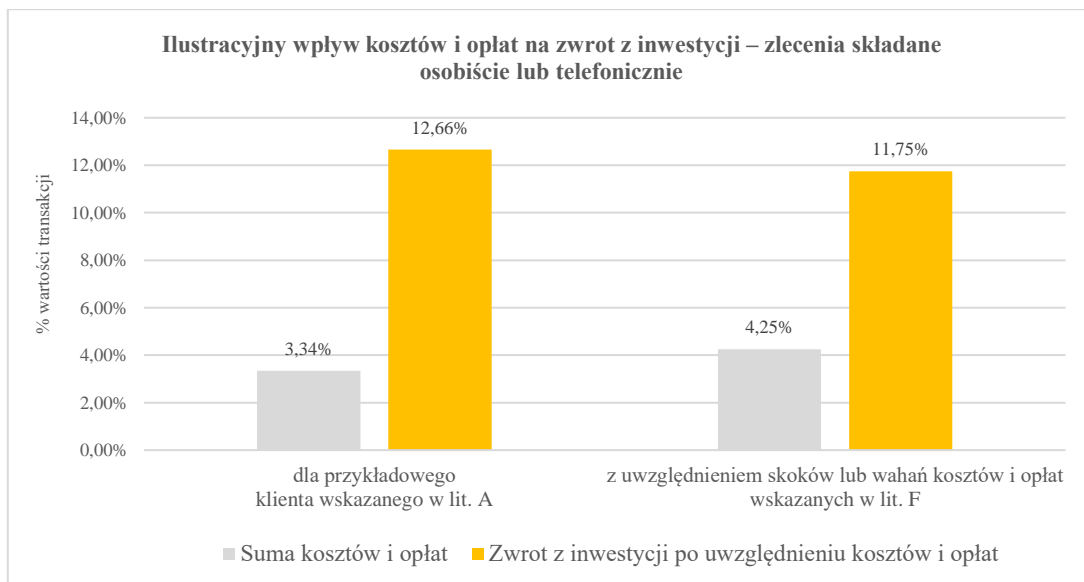
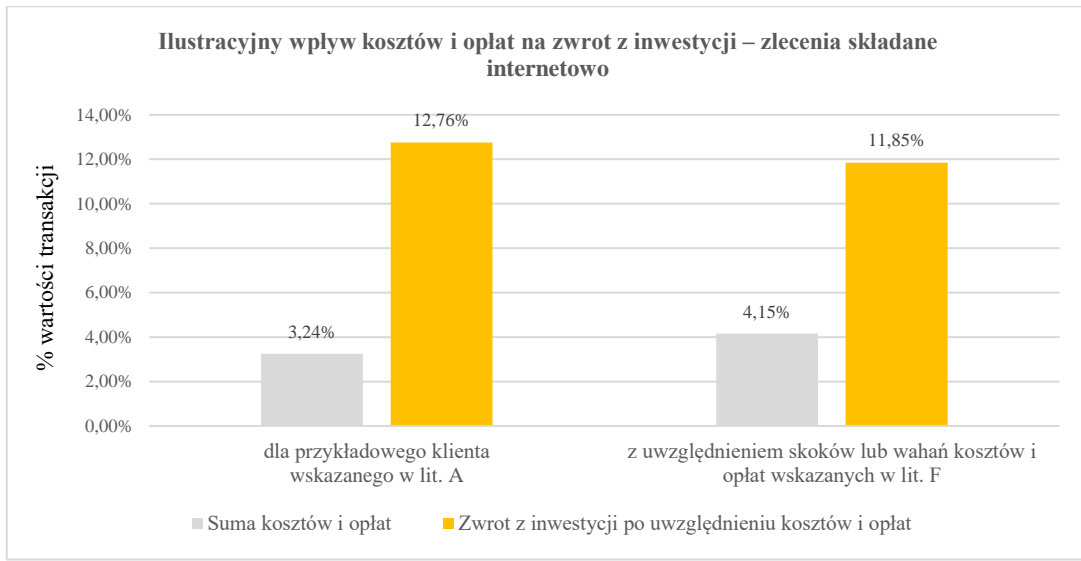
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	12 800,00	16,00%	12 800,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	2 589,65	3,24%	2 669,65	3,34%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 316,65¹²	4,15%¹³	3 396,65¹⁴	4,25%¹⁵
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	9 485,10	11,85%	9 403,35	11,75%

¹² Dodatkowe koszty to w sumie 727 zł.

¹³ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 80 000 zł, oraz dodano do nich 3,24%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 727 zł.

¹⁵ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 80 000 zł, oraz dodano do nich 3,34%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 14:
dla instrumentów typu ETF
notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrumenty typu ETF notowane na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech
Wartość inwestycji	86 000 zł (20 000 euro) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji ETF nie wypłaca żadnych zysków inwestorom
Oplaty jednorazowe	Nie są pobierane żadne opłaty jednorazowe z tytułu wejścia lub wyjścia z inwestycji
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. instrumentem typu ETF notowanym na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Oplaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Oplaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	523,74 ²	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	603,74 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Oplaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		523,74	0,61%⁴	603,74	0,70%⁴

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna ETFów na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 86 000 zł (249,40 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 94 600 zł (274,34 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument typu ETF notowany na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁵	171,57 ⁶	0,19% ⁷	171,57 ⁶	0,19% ⁷
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu) ⁸	27,09 ⁹	0,03% ¹⁰	27,09 ⁹	0,03% ¹⁰
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		198,66	0,23%	198,66	0,23%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	523,74	0,61%	603,74	0,70%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument typu ETF notowany na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech	198,66	0,23%	198,66	0,23%

⁵ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2023 r. i I półrocze 2024 r. notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 0,25%.**

⁶ Z uwagi na fakt, że opłata za zarządzanie jest naliczana każdego dnia, do jej obliczenia została użyta średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

⁸ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2023 r. i I półrocze 2024 r. notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 0,08%.**

⁹ Z uwagi na fakt, że koszty transakcyjne są naliczane każdego dnia, do ich obliczenia zostały użyte średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

¹⁰ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł.

Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	722,40	0,84%	802,40	0,93%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	8 600,00	10,00%	8 600,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	722,40	0,84%	802,40	0,93%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	7 877,60	9,16%	7 797,60	9,07%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN włącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstecz do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

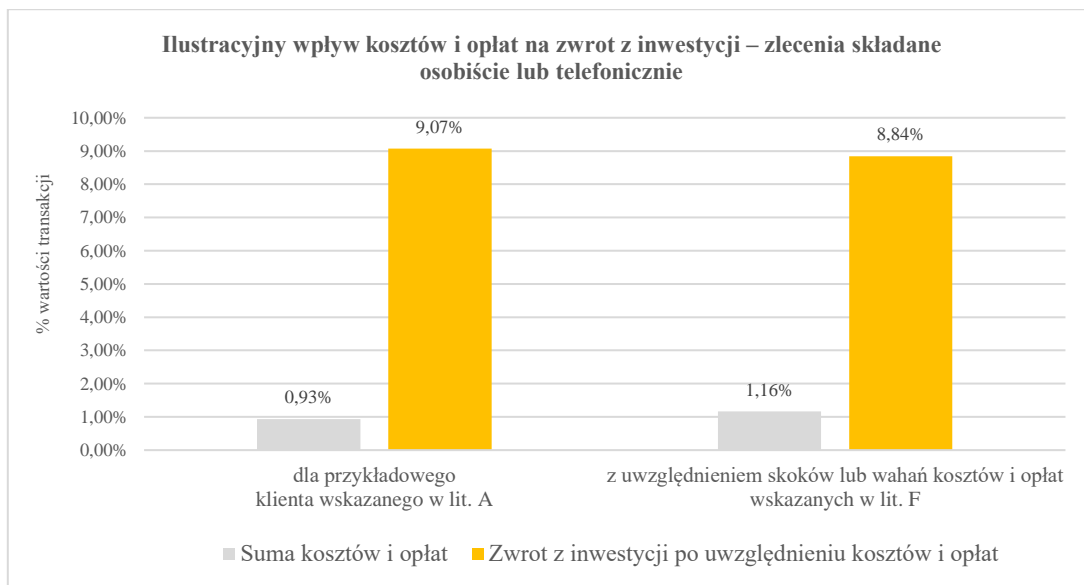
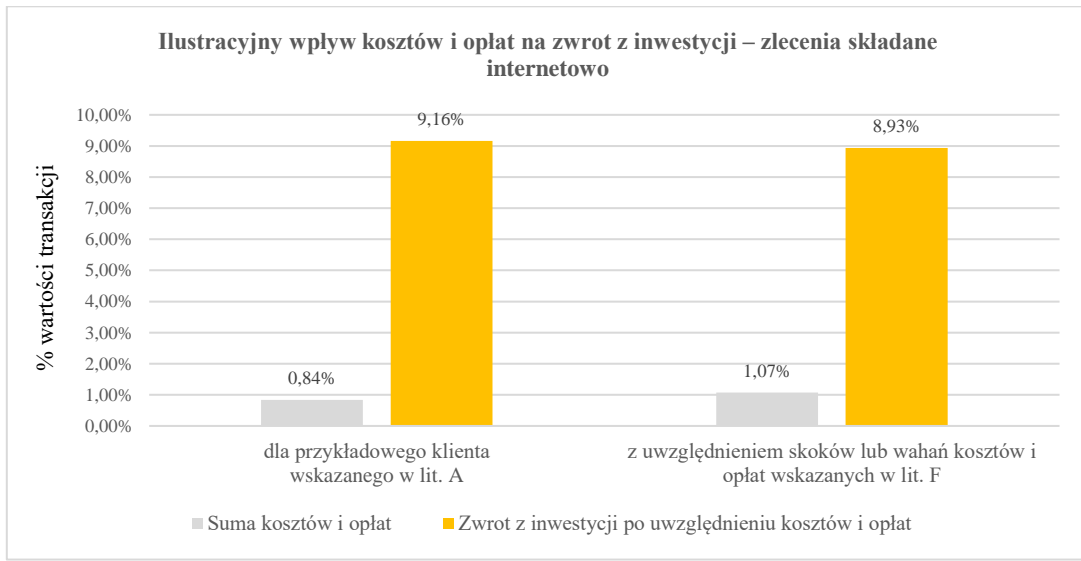
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	8 600,00	10,00%	8 600,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	722,40	0,84%	802,40	0,93%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	921,40¹¹	1,07%¹²	1 001,40¹³	1,16%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	7 678,60	8,93%	7 598,60	8,84%

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 0,84%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 86 000 zł, oraz dodano do nich 0,93%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 15:
dla instrumentów typu ETF
notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrumenty typu ETF notowane na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii
Wartość inwestycji	100 000 zł (20 000 funtów brytyjskich) ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji ETF nie wypłaca żadnych zysków inwestorom
Oplaty jednorazowe	Nie są pobierane żadne opłaty jednorazowe z tytułu wejścia lub wyjścia z inwestycji
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji klient nie korzystał z żadnego pakietu informacyjnego

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy oraz instrumentem finansowym, tj. instrumentem typu ETF notowanym na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zagraniczny rynek kasowy		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Oplaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Oplaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	609,00 ²	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	689,00 ³	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Oplaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		609,00	0,61%⁴	689,00	0,69%⁴

¹ Na potrzeby obliczeń został przyjęty kurs GBP/PLN w wys. 5,00 zł. W ramach scenariusza przyjęte zostało założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **Należy pamiętać, że w przypadku kupna ETFów na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

² Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 100 000 zł (290,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (319,00 zł), dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 100 000 zł (290,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (319,00 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument typu ETF notowany na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁵	1 743,00 ⁶	1,66% ⁷	1 743,00 ⁶	1,66% ⁷
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu) ⁸	1 186,50 ⁹	1,13% ¹⁰	1 1186,50 ⁹	1,13% ¹⁰
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		2 929,50	2,93%	2 929,50	2,93%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego („Zachęty”)

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%)

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – rynek kasowy	609,00	0,61%	689,00	0,69%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument typu ETF notowany na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii	2 929,50	2,93%	2 929,50	2,93%

⁵ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2023 r. i I półrocze 2024 r. notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 7,75%.**

⁶ Z uwagi na fakt, że opłata za zarządzanie jest naliczana każdego dnia, do jej obliczenia została użyta średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

⁸ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOS instrumentów typu ETF za II półrocze 2023 r. i I półrocze 2024 r. notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 3,47%.**

⁹ Z uwagi na fakt, że koszty transakcyjne są naliczane każdego dnia, do ich obliczenia zostały użyte średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

¹⁰ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł.

Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	3 538,50	3,54%	3 618,50	3,62%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10% w okresie rocznym szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	10,00%	10 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	3 538,50	3,54%	3 618,50	3,62%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	6 461,50	6,46%	6 381,50	6,38%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- dokonał wypłaty gotówkowej z rachunków pieniężnych w centrali DM do 20.000 PLN łącznie, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku pieniężnego i/lub zagranicznych papierów wartościowych wstec do jednego roku, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- wystąpił o wystawienie świadectwa depozytowego lub duplikatu świadectwa depozytowego dla zagranicznych papierów wartościowych znajdujących się na rachunku zagranicznych papierów wartościowych klienta, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- dokonał przelewu papierów wartościowych (zmiana waluty rozliczenia sprzedaży instrumentu finansowego), w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 149 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	10,00%	10 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 538,50	3,54%	3 618,50	3,62%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 737,50¹¹	3,74%¹²	3 817,50¹³	3,82%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	6 262,50	6,26%	6 182,50	6,18%

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł, oraz dodano do nich 3,54%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 199 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 100 000 zł, oraz dodano do nich 3,62%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

