

# Informacja *ex ante* o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich – usługa zarządzania

## Portfel IKE/IKZE Dynamika

Prezentowane informacje zostały zestawione zbiorczo. Dotyczą one kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi i instrumentami finansowymi. Ich celem jest umożliwienie Państwu zrozumienia całkowitego kosztu, a także skumulowanego wpływu na zwrot z inwestycji. Koszty i opłaty podano za okres 3 miesięcy.

Pozycje kosztów i opłat		Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda początkowego)
<b>Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej</b>	Koszty i opłaty na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. otwarcie i zamknięcie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego)	0	0,00%
<b>Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej</b>	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOŚ (np. koszty wykonania przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta)	145	0,73%
<b>Koszty związane z transakcjami</b>	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (prowizje maklerskie)	48	0,24%
<b>Opłaty związane z usługami dodatkowymi</b>	Opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
<b>Koszty dodatkowe</b>	Koszty dodatkowe wynikające z realizacji dyspozycji klientów, np. koszty sporządzenia wydruku historii rachunku	0	0,00%

Powyższe koszty i opłaty mają charakter ilustracyjny i odnoszą się do przypadku klienta z rachunkiem o saldzie 20 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych o łącznej wartości 20 tys. zł. (70% portfela stanowią akcje). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 2,9% w skali roku. W trakcie 3 miesięcy klient wykonuje przelew o wartości 1 tys. zł. Zarządzający nie wypracował zysku ponad benchmark określony w umowie.

Uwzględniając powyższe założenia koszty całkowite wyniosłyby 193 zł, co stanowiłoby 0,97% salda początkowego.

Szczegóły dotyczące opłat i prowizji znajdują się w *Tabeli opłat i prowizji - zarządzanie*. Rzeczywiste koszty i opłaty są uzależnione od wielu czynników, takich jak liczba i wartość transakcji, saldo rachunku pieniężnego, realizacja indywidualnych dyspozycji klienta.

### I. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 4% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 800 zł), szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda początkowego)
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	800	4,00%
Suma kosztów i opłat	193	0,97%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	607	3,04%

### II. 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:

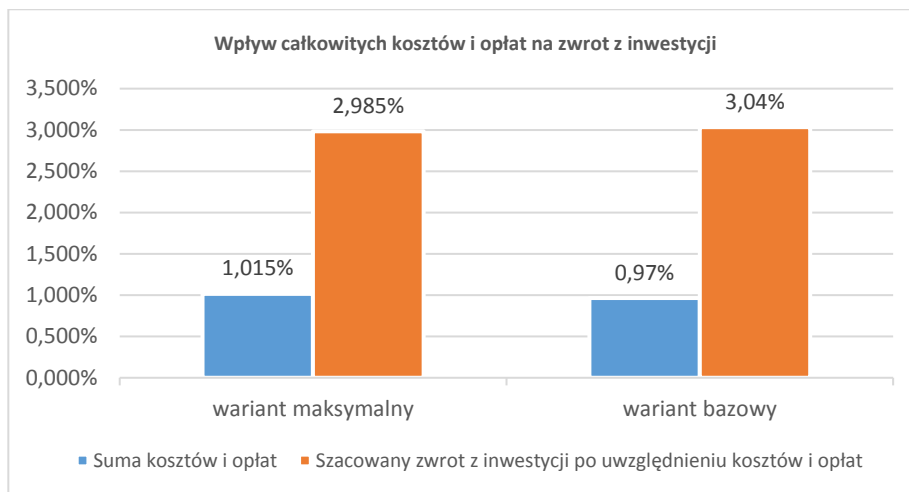
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży o łącznej wartości 20 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 20 tys. zł,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 203 zł, co stanowiłoby 1,02% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 4% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 800 zł), szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda początkowego)
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	800	4%
Suma kosztów i opłat	203	1,02%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	597	2,98%

Poniższy wykres przedstawia ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji.



Powyższe informacje stanowią przykładową ilustrację wpływu kosztów na zwrot z inwestycji klienta w oparciu o przyjęte założenia. Na żądanie klienta DM BOŚ sporządza szczegółowe zestawienie elementów kosztów.