Informacja ex ante o kosztach i opłatach – zarządzaniem portfelem instrumentów finansowych – usługa amIKE

1. Wprowadzenie

W tym dokumencie Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (dalej: **my**) przedstawi Ci szacunkowe koszty i opłaty związane z usługą maklerską i instrumentami finansowymi. Dokument zawiera też roczny zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać.

Koszty, opłaty i wyniki inwestycyjne, które opisaliśmy poniżej, nie gwarantują osiągnięcia określonego wyniku w przyszłości. Po zakończeniu danego roku kalendarzowego otrzymasz od nas informację z całkowitymi kosztami, które poniosłeś/aś w związku ze świadczoną przez nas usługą i instrumentami finansowymi oraz informację o wpływie na zwrot z inwestycji za ostatni rok.

Informacje o wysokości pobieranych opłat i prowizji znajdziesz w tabelach opłat i prowizji dla poszczególnych usług maklerskich, które świadczymy. Rzeczywiste koszty i opłaty zależą od różnych czynników, takich jak liczba i wartość Twoich transakcji oraz realizacja Twoich indywidualnych dyspozycji. Informacje o kosztach związanych z transakcjami lub innymi operacjami na Twoim rachunku są także prezentowane w systemie przed złożeniem zlecenia. Jeśli zlecenie składasz osobiście lub telefonicznie, informacje te może Ci przekazać nasz pracownik podczas przyjmowania zlecenia.

Na Twoją prośbę sporządzamy też szczegółowe zestawienie kosztów.

2. Przykładowe scenariusze

Poniżej przedstawiamy przykładowe koszty i opłaty związane z różnymi instrumentami finansowymi, które nabywamy w ramach świadczonej przez nas usługi zarządzania portfelem – usługa amIKE:

1) Scenariusz 1: dla Portfela „Dynamika”;
2) Scenariusz 2: dla Portfela „Równowaga”;
3) Scenariusz 3: dla Portfela „Dekada”;
4) Scenariusz 4: dla Portfela „Ochrona”.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Niniejsza informacja została przygotowana na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. za zarządzanie portfelami instrumentów finansowych z dnia 01.01.2024 r. oraz Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. związanej ze świadczeniem usług zarządzania portfelami instrumentów finansowych z dnia 01.01.2024 r.

Nie ponosimy odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne, które są oparte na przedstawionych w dokumencie informacjach. Nie ponosimy też odpowiedzialności za szkody, które są rezultatem wykorzystania tych informacji. Informacje te nie stanowią oferty[1] sprzedaży ani kupna instrumentów finansowych. Nie stanowią też porady inwestycyjnej ani doradztwa inwestycyjnego i nie wskazują, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w Twojej indywidualnej sytuacji.

Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty całości bądź części kapitału.

[1] W rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Scenariusz 1: dla Portfela „Dynamika”

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Portfel „Dynamika”
Skład portfela	70% akcje notowane na GPW w Warszawie S.A. oraz 30% obligacje
Wartość inwestycji	20 000 zł
Czas trwania inwestycji[1]	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, w celu utworzenia portfela modelowego
Zakładana stopa zwrotu z akcji	15% w skali roku
Stopa dywidendy	3,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	3,00% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji[2]	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmieniamy skład portfela w 20%.
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	My podejmujemy decyzje inwestycyjne.

[1] Zarządzamy portfelem w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.
[2] Po kupnie obligacji z zasady utrzymujemy je do wygaśnięcia.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika”

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo[3]	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej[4]	580,00	2,90%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my 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, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	56,40[5]	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji 0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%

[3] Składamy zlecenia tylko przez Internet.
[4] W ramach tego punktu jest uwzględniana opłata za zarządzanie portfelem.
[5] Prowizja maklerska, w przypadku akcji, w wys. 0,30% od zlecenia kupna o wartości 14 000 zł (20 000 zł x 0,7) pomnożona przez 1,2, tj. obrót akcji na portfelu w ciągu roku oraz w przypadku obligacji, w wys. 0,10% od zlecenia kupna o wartości 6 000 zł (20 000 zł x 0,3) pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Łącznie	**636,40**	**3,18%[6]**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki		**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom 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%
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)	0,00	0,00%

[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane 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%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika"	636,40	3,18%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
Łącznie	**636,40**	**3,18%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 14,25% (15% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 3% (wynikającego z dywidendy) oraz 5,5% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów)) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 850,00	14,25%
Suma kosztów i opłat	636,40	3,18%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	2 213,60	11,07%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

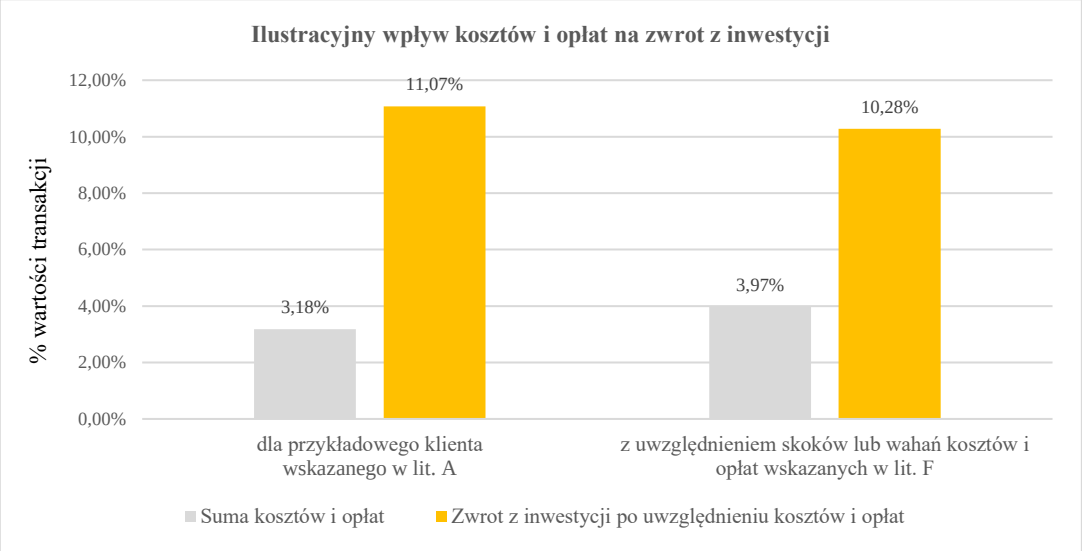
Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

a) złożysz wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
b) złożysz wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
c) złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
d) wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **28,20 zł**,
e) nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 850,00	14,25%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**636,40**	**3,18%**
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**794,60**[7]	**3,97%**[8]
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**2 055,40**	**10,28%**

[7] Dodatkowe koszty to w sumie 158,20 zł.
[8] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł, oraz dodano do nich 3,18%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01



Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Scenariusz 2 dla Portfela „Równowaga”

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Portfel „Równowaga”
Skład portfela	50% akcje notowane na GPW w Warszawie S.A. oraz 50% obligacje
Wartość inwestycji	20 000 zł
Czas trwania inwestycji[1]	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, w celu utworzenia portfela modelowego
Zakładana stopa zwrotu z akcji	15% w skali roku
Stopa dywidendy	3,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	3,00% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji[2]	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmieniamy skład portfela w 20%.
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	My podejmujemy decyzje inwestycyjne.

[1] Zarządzamy portfelem w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.
[2] Po kupnie obligacji z zasady utrzymujemy je do wygaśnięcia.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga”

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo[3]	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)[4]	540,00	2,70%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my 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, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	46,00[5]	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji 0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%

[3] Składamy zlecenia tylko przez Internet.
[4] W ramach tego punktu jest uwzględniana opłata za zarządzanie portfelem.
[5] Prowizja maklerska, w przypadku akcji, w wys. 0,30% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (20 000 zł x 0,5) pomnożona przez 1,2, tj. obrót akcji na portfelu w ciągu roku oraz w przypadku obligacji, w wys. 0,10% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (20 000 zł x 0,5) pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Łącznie	**586,00**	**2,93%[6]**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki		**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom 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%
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)	0,00	0,00%

[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane 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%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga"	586,00	2,93%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
Łącznie	**586,00**	**2,93%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 11,75% (15% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 3% (wynikającego z dywidendy) oraz 5,5% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów)) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 350,00	11,75%
Suma kosztów i opłat	586,00	2,93%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 764,00	8,82%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

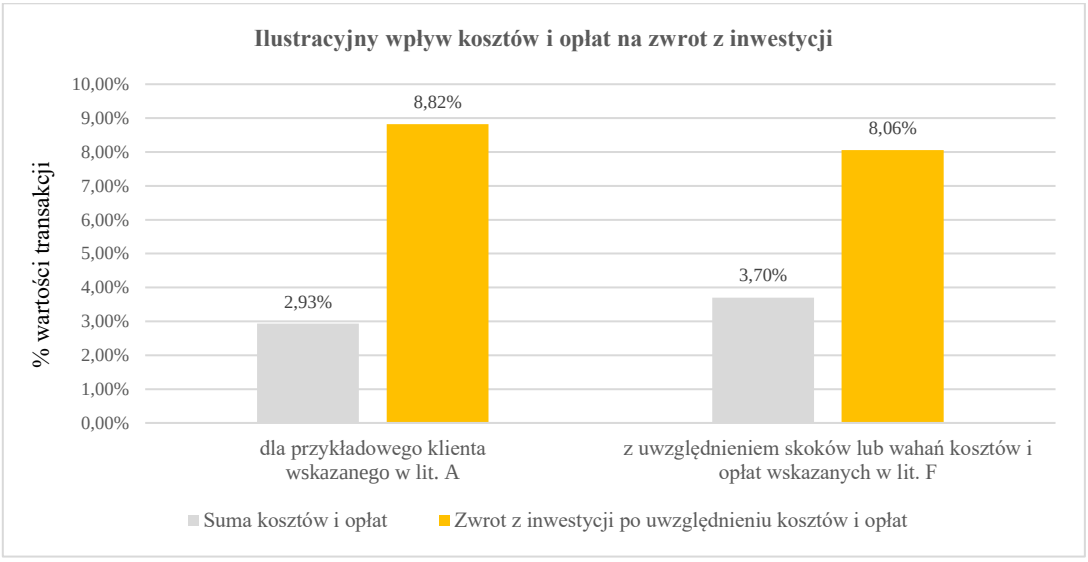
Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

a) złożysz wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
b) złożysz wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
c) złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
d) wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **23 zł**,
e) nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 350,00	11,75%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**586,00**	**2,93%**
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**739,00[7]**	**3,70%[8]**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 611,00**	**8,06%**

[7] Dodatkowe koszty to w sumie 153 zł.
[8] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł, oraz dodano do nich 2,93%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01



Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Scenariusz 3 dla Portfela „Dekada”

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Portfel „Dekada”
Skład portfela	30% akcje notowane na GPW w Warszawie S.A. oraz 70% obligacje
Wartość inwestycji	20 000 zł
Czas trwania inwestycji[1]	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, w celu utworzenia portfela modelowego
Zakładana stopa zwrotu z akcji	15% w skali roku
Stopa dywidendy	3,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	3,00% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji[2]	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmieniamy skład portfela w 20%.
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	My podejmujemy decyzje inwestycyjne.

[1] Zarządzamy portfelem w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.
[2] Po kupnie obligacji z zasady utrzymujemy je do wygaśnięcia.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada”

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo[3]	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)[4]	500,00	2,50%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my 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, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	35,60[5]	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji 0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%

[3] Składamy zlecenia tylko przez Internet.
[4] W ramach tego punktu jest uwzględniana opłata za zarządzanie portfelem.
[5] Prowizja maklerska, w przypadku akcji, w wys. 0,30% od zlecenia kupna o wartości 6 000 zł (20 000 zł x 0,3) pomnożona przez 1,2, tj. obrót akcji na portfelu w ciągu roku oraz w przypadku obligacji, w wys. 0,10% od zlecenia kupna o wartości 14 000 zł (20 000 zł x 0,7) pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Łącznie	**535,60**	**2,68%[6]**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki		**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom 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%
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)	0,00	0,00%

[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane 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%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada"	535,60	2,68%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
Łącznie	**535,60**	**2,68%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 9,25% (15% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 3% (wynikającego z dywidendy) oraz 5,5% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów)) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 850,00	9,25%
Suma kosztów i opłat	535,60	2,68%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 314,40	6,57%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

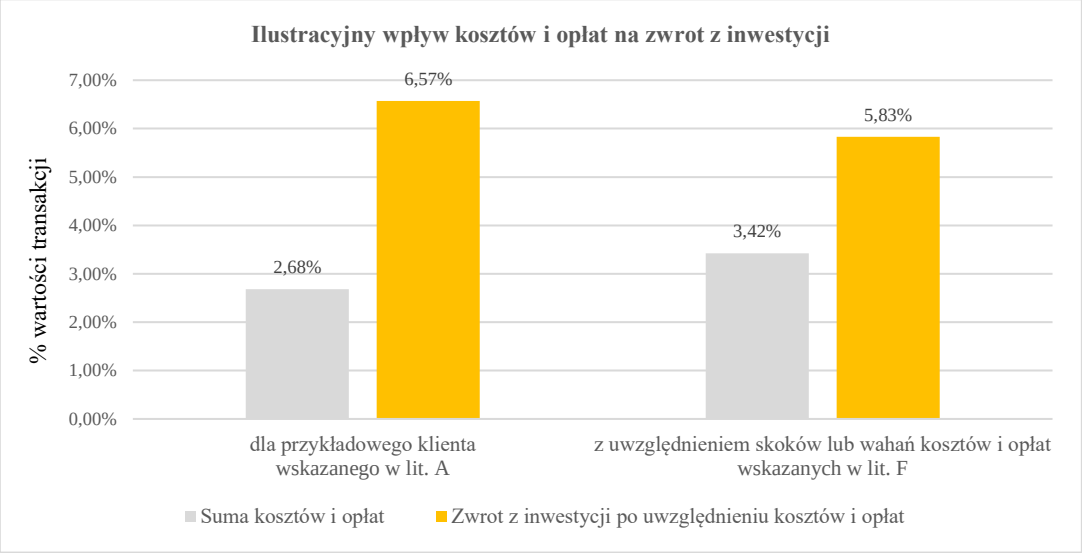
Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

a) złożysz wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
b) złożysz wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
c) złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
d) wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **17,80 zł**,
e) nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 850,00	9,25%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**535,60**	**2,68%**
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**683,40**[7]	**3,42%**[8]
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 166,60**	**5,83%**

[7] Dodatkowe koszty to w sumie 147,80 zł.
[8] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł, oraz dodano do nich 2,93%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01



Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

Scenariusz 4 dla Portfela „Ochrona”

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Portfel „Ochrona”
Skład portfela	100% obligacje
Wartość inwestycji	20 000 zł
Czas trwania inwestycji[1]	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, w celu utworzenia portfela modelowego
Odsetki od obligacji[2]	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy wypłacisz środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jesteś zobowiązany/a zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku	100% wartości portfela, czyli na początku roku kupujemy obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	My podejmujemy decyzje inwestycyjne.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Ochrona”

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – zarządzanie portfelem dla Portfela „Ochrona”		**Tryb składania zleceń prze DM BOŚ internetowo[3]**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z	100,00	0,50%

[1] Zarządzamy portfelem w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.
[2] Po kupnie obligacji z zasady utrzymujemy je do wygaśnięcia.
[3] Składamy zlecenia tylko przez Internet.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)[4]		
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my 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, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	20,00[5]	0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
	Łącznie	**120,00**	**0,60%[6]**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacje, które wypłaciły odsetki		**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom 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	0,00	0,00%

[4] W ramach tego punktu jest uwzględniana opłata za zarządzanie portfelem.
[5] Prowizja maklerska, w przypadku obligacji, w wys. 0,10% od zlecenia kupna o wartości 20 000 zł pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)		
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)	0,00	0,00%
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane 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%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Ochrona”	120,00	0,60%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
Łącznie	**120,00**	**0,60%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 5,50% (5,50% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów)) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 100,00	5,50%
Suma kosztów i opłat	120,00	0,60%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	980,00	4,90%

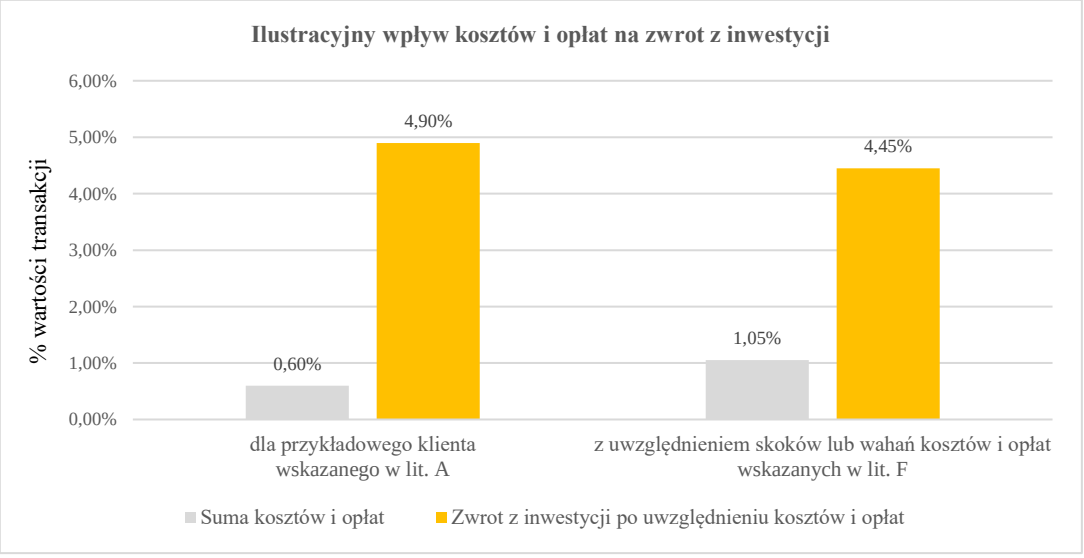
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

a) złożysz wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
b) złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
c) wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **10 zł**,
d) nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 100,00	5,50%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**120,00**	**0,60%**
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**210,00[7]**	**1,05%[8]**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**890,00**	**4,45%**



[7] Dodatkowe koszty to w sumie 90 zł.
[8] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł, oraz dodano do nich 0,60%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: efa1d99e-169a-4c20-b30d-488722c85b01