

Informacja ex ante o kosztach i opłatach - rynek kasowy (IKE oraz IKZE)

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 możesz nabyć w ramach świadczonej przez nas usługi na rynku kasowym IKE oraz IKZE):

- 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.

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

Informację przygotowaliśmy na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy z dnia 08.05.2026 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 oferty¹ 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

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

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł ¹
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Podatek od zysków kapitałowych	W przypadku spełnienia wymogów wskazanych w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego nie jest pobierany podatek od zysków kapitałowych, w tym dywidendy wypłacane przez spółki zarejestrowane w Polsce nie są pomniejszane o ten podatek w wysokości 19%.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Bezpłatny

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym – akcje spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	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%	0,00	0,00%

¹ W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

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)	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, 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	79,80 ²	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	199,50 ³	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		79,80	0,80%⁴	199,50	2,00%⁴

² Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej 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) 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%	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,	0,00	0,00%	0,00	0,00%

	koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
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%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		0,00	0,00%	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	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane za usługi – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	79,80	0,80%	199,50	2,00%

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na GPW, która wypłaciła dywidendę	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie	79,80	0,80%	199,50	2,00%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby 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	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	79,80	0,80%	199,50	2,00%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 520,20	15,20%	1 400,50	14,01%

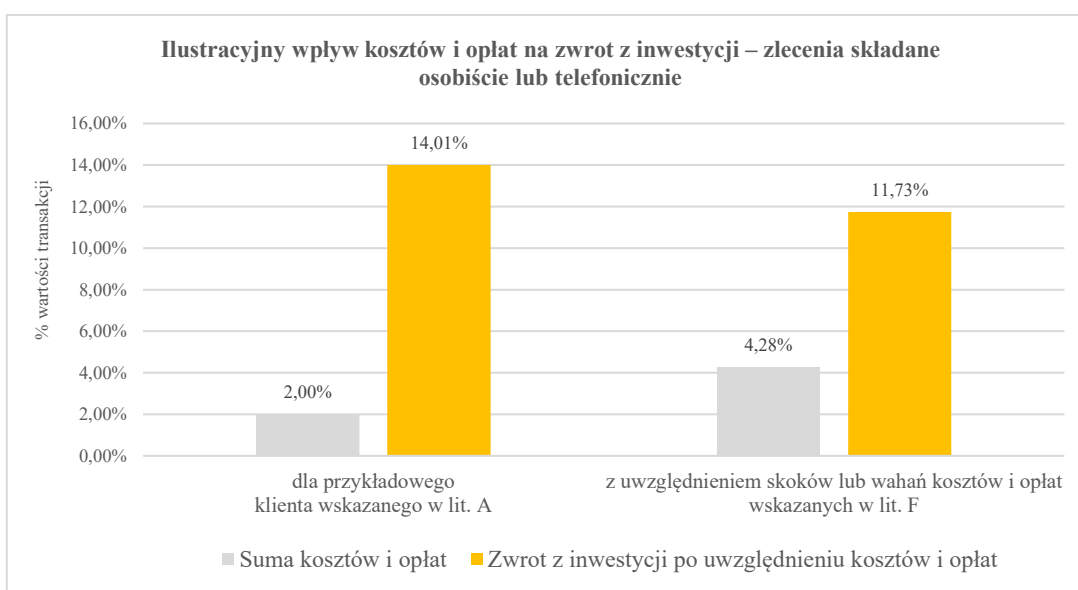
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

- a) korzystasz w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 12 miesięcy: Pakiet Zielony 1 (**19 zł x 12 = 228 zł**),
- b) nie złożysz 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	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	79,80	0,80%	199,50	2,00%

Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	307,80⁵	3,08%⁶	427,50⁷	4,28%⁸
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	1 292,20	12,92%	1 172,50	11,73%



⁵ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

⁶ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 0,80%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

⁷ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

⁸ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 2,00%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Scenariusz 2: dla obligacji notowanych na Catalyst

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

Instrument finansowy	Obligacja korporacyjna notowana na Catalyst
Wartość inwestycji	10 000 zł (10 obligacji o nominale po 1 000 zł każda) ¹
Kupon obligacji	Wypłacany kwartalnie równy stopie WIBOR 3M powiększonej o marżę równą 350 punktów bazowych w skali roku, tj. na dzień 1 lipca 2026 r. 7,35% (3,50% + 3,85%)
Podatek od zysków kapitałowych	W przypadku spełnienia wymogów wskazanych w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego nie jest pobierany podatek od zysków kapitałowych, w tym dywidendy wypłacane przez spółki zarejestrowane w Polsce nie są pomniejszane o ten podatek w wysokości 19%.
Reinwestowanie otrzymanych kuponów	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Czas inwestycji na potrzeby obliczeń	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno na rynku Catalyst 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	Bezpłatny

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym – obligacją korporacyjną notowaną na Catalyst

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	Tryb składania dyspozycji	
	internetowo	osobiście lub telefonicznie

¹ W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	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%	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)	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, 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	38,00 ²	0,19% dla transakcji kupna i 0,19% dla transakcji sprzedaży	70,00 ³	0,35% dla transakcji kupna i 0,35% dla transakcji sprzedaży
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały	0,00	0,00%	0,00	0,00%

² Prowizja maklerska w wys. 0,19% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 10 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,35% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 10 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

	wskazane w powyższych kosztach				
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		38,00	0,38%⁴	70,00	0,70%⁴

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacja korporacyjna notowaną 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) 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%	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	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

	(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)				
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%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		0,00	0,00%	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	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	38,00	0,38%	70,00	0,70%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: obligacja korporacyjna notowana na Catalyst	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie	38,00	0,38%	70,00	0,70%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 7,35% (wynikającego tylko z kuponów) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

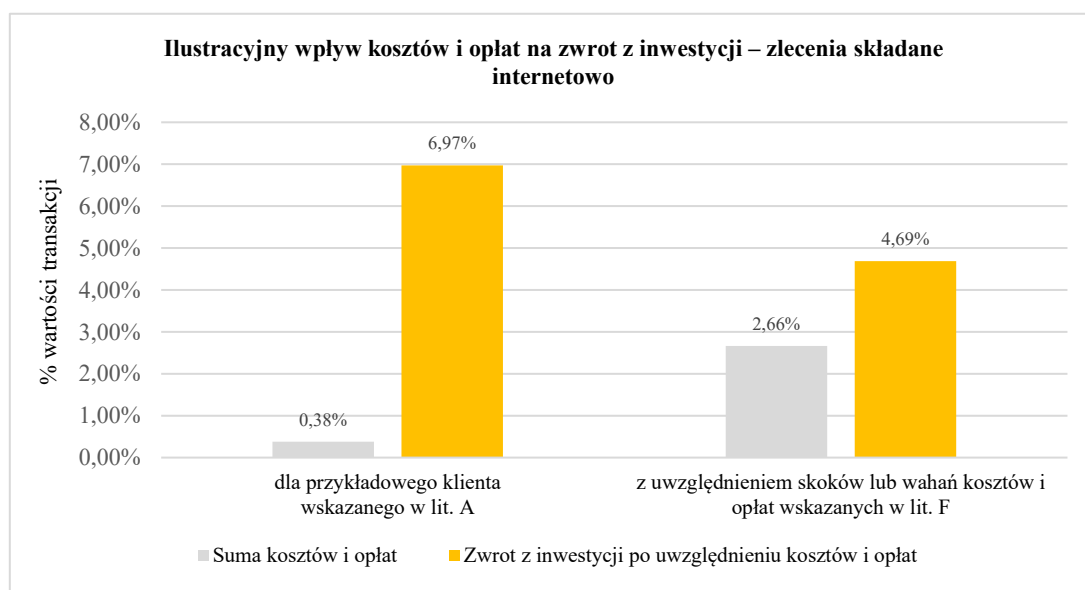
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	735,00	7,35%	735,00	7,35%
Suma kosztów i opłat, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	38,00	0,38%	70,00	0,70%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	697,00	6,97%	665,00	6,65%

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:

- korzystasz w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 12 miesięcy: Pakiet Zielony 1 (**19 zł x 12 = 228 zł**),
- nie złożysz 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	735,00	7,35%	735,00	7,35%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	38,00	0,38%	70,00	0,70%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	266,00⁵	2,66%⁶	298,00⁷	2,98%⁸
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	469,00	4,69%	437,00	4,37%

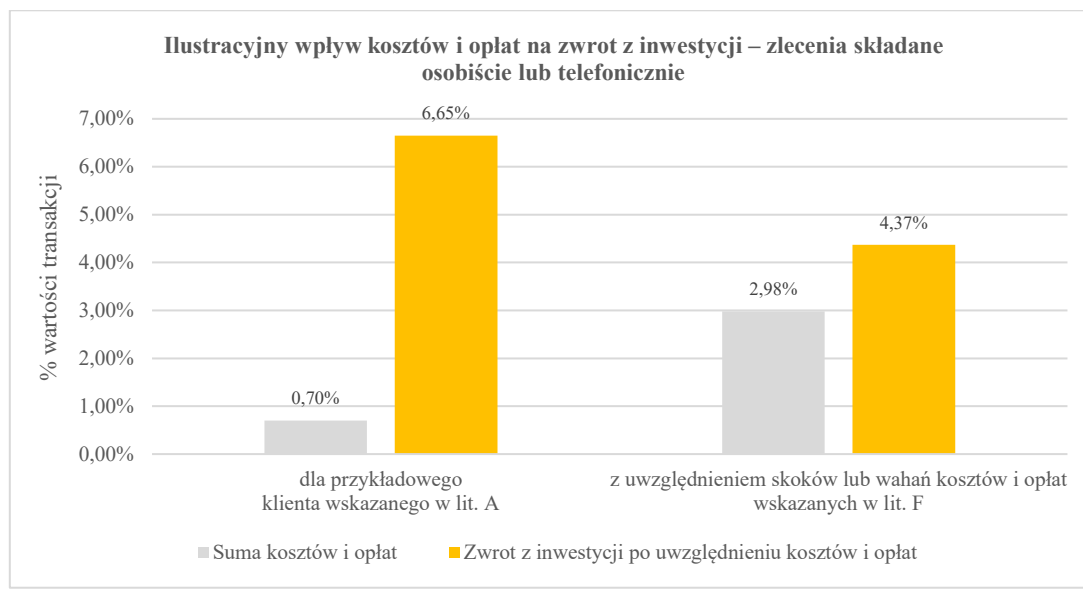


⁵ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

⁶ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 0,38%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

⁷ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

⁸ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 0,70%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



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

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

Instrument finansowy	ETF notowany na GPW
Wartość inwestycji	10 000 zł ¹
Czas inwestycji na potrzeby obliczeń	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	Bezpłatny

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym ETF notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	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%	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	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

	związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	79,80 ²	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	199,50 ³	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		79,80	0,80%⁴	199,50	2,00%⁴

² Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych. **Do końca lutego 2027 r. obowiązuje promocyjna stawka prowizji na zlecenia na instrumenty typu ETP w wysokości 0,00%.**

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 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) 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%	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,	88,00	0,88% ⁶	88,00	0,88% ⁷

⁶ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

	koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁵				
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) ⁸	22,00	0,22% ⁹	22,00	0,22% ¹⁰
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		110,00	1,10%	110,00	1,10%

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

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

⁵ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzanie została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla instrumentów typu ETF i ETC za 2025 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 2,30%.**

⁸ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla instrumentów typu ETF za 2025 r. notowanych na GPW. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 0,90%.**

⁹ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

¹⁰ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 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 za świadczenie usługi – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	79,80	0,80%	199,50	2,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym ETF notowanym na GPW	110,00	1,10%	110,00	1,10%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie	189,80	1,90%	309,50	3,10%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby 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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	189,80	1,90%	309,50	3,10%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	810,20	8,10%	690,50	6,91%

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:

- korzystasz w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 12 miesięcy: Pakiet Zielony 1 (**19 zł x 12 = 228 zł**),
- nie złożysz 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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	189,80	1,90%	309,50	3,10%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	417,80¹¹	4,18%¹²	537,50¹³	5,38%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	582,20	5,82%	462,50	4,63%

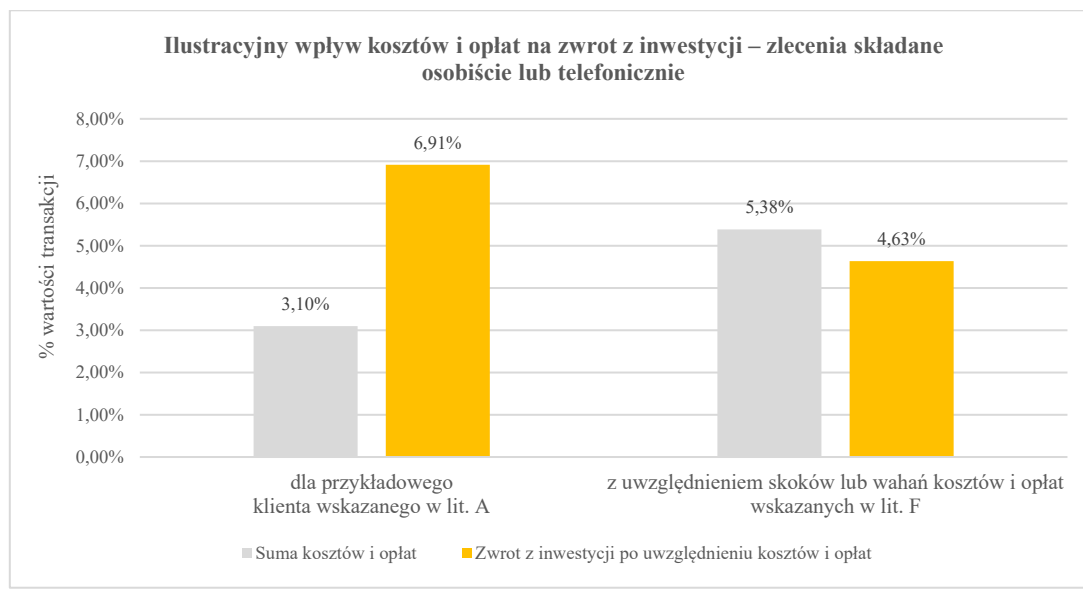


¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

¹² Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 1,90%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 228 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 3,10%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.



Scenariusz 4: dla certyfikatów strukturyzowanych notowanych na GPW

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

Instrument finansowy	Certyfikat strukturyzowany notowany na GPW
Wartość inwestycji	10 000 zł ¹
Czas inwestycji na potrzeby obliczeń	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	Bezpłatny

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym certyfikatem strukturyzowanym notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	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%	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	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

	powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
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, opłata za przewalutowanie (związana z transakcją)	79,80 ²	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	199,50 ³	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		79,80	0,80%⁴	199,50	2,00%⁴

² Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 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) 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) ⁵	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	11,00	0,11% ⁷	11,00	0,11% ⁸

⁵ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za wejście i/lub wyjście.

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

⁸ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶				
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%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		11,00	0,11%	11,00	0,11%

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	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	79,80	0,80%	199,50	2,00%

⁶ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzanie została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 26 certyfikatów strukturyzowanych o największej wartości obrotów za 2025 r. notowanych na GPW. Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 0,57%.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem strukturyzowanym notowanym na GPW	11,00	0,11%	11,00	0,11%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie	90,80	0,91%	210,50	2,11%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby 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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	90,80	0,91%	210,50	2,11%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	909,20	9,09%	789,50	7,90%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

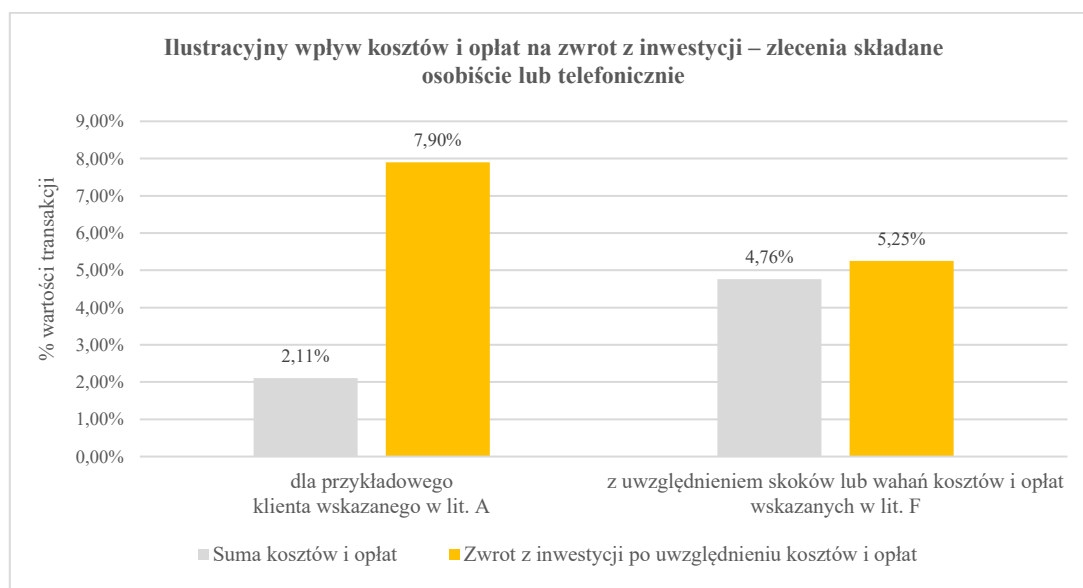
Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

- korzystasz w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 12 miesięcy: Pakiet Zielony 1 (**19 zł x 12 = 228 zł**),
- poniesiesz opłaty za wejście i/lub wyjście w przypadku nabycia na rynku pierwotnym⁹,
- nie złożysz 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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%

⁹ Średnia opłata za wejście i/lub wyjście została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 26 certyfikatów strukturyzowanych o największej wartości obrotów za 2025 r. notowanych na GPW. Maksymalna opłata za wejście wyniosła 0,65%.

Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	90,80	0,91%	210,50	2,11%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	355,80¹⁰	3,56%¹¹	475,50¹²	4,76%¹³
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	644,20	6,44%	524,50	5,25%



¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 265 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 0,91%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹² Dodatkowe koszty to w sumie 265 zł.

¹³ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 2,11%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Scenariusz 5: dla certyfikatów inwestycyjnych

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

Instrument finansowy	Certyfikat inwestycyjny notowany na GPW
Wartość inwestycji	10 000 zł ¹
Czas inwestycji na potrzeby obliczeń	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	Bezpłatny

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym certyfikatem inwestycyjnym notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku z usługą – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	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%	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)	0,00	0,00%	0,00	0,00%

¹ W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

	finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
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, opłata za przewalutowanie (związana z transakcją)	79,80 ²	0,38% dla transakcji kupna i 0,38% dla transakcji sprzedaży	199,50 ³	0,95% dla transakcji kupna i 0,95% dla transakcji sprzedaży
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		79,80	0,80%⁴	199,50	2,00%⁴

² Prowizja maklerska w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji internetowych.

³ Prowizja maklerska w wys. 0,95% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.

⁴ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 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) 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) ⁵	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,	307,00	3,07% ⁷	307,00	3,07% ⁸

⁵ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za wejście i/lub wyjście.

⁷ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

⁸ Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

	koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego) ⁶				
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) ⁹	31,00	0,31% ¹⁰	31,00	0,31% ¹¹
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie		338,00	3,38%	338,00	3,38%

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

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

⁶ W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzanie została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 14 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2025 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 5,44%.**

⁹ W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 14 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2025 r. notowanych na GPW. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 1,94%.**

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

¹¹ Koszty transakcyjne podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 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 za świadczenie usługi – rynek kasowy (IKE oraz IKZE)	79,80	0,80%	199,50	2,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym certyfikatem inwestycyjnym notowanym na GPW	338,00	3,38%	338,00	3,38%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
łącznie	417,80	4,18%	537,50	5,38%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby 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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	417,80	4,18%	537,50	5,38%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	582,20	5,82%	462,50	4,63%

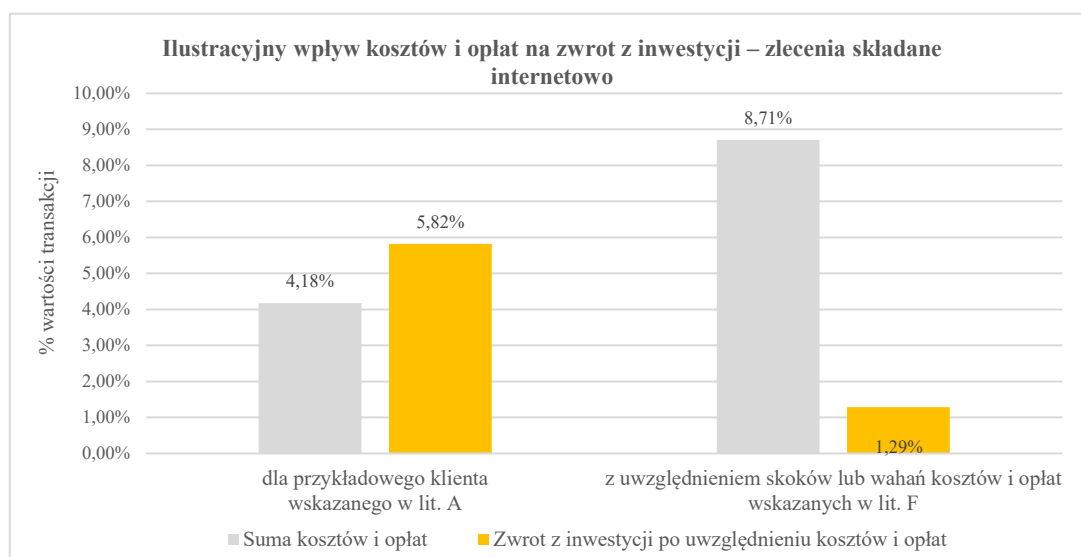
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

- poniesiesz opłaty za wejście i/lub wyjście w przypadku nabycia na rynku pierwotnym¹²,
- korzystasz w okresie inwestycji z dostępu do serwisów informacyjnych bez opóźnień, nie spełniając jednocześnie warunków zwalniających z opłat:
 - przez 12 miesięcy: Pakiet Zielony 1 (**19 zł x 12 = 228 zł**),
- nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

¹² Średnia opłata za wejście i/lub wyjście została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 14 certyfikatów inwestycyjnych o największej wartości obrotów za 2025 r. notowanych na GPW. **Maksymalna opłata za wejście wyniosła 4,00%.**

	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	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	417,80	4,18%	537,50	5,38%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	870,80¹³	8,71%¹⁴	990,50¹⁵	9,91%¹⁶
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	129,20	1,29%	9,50	0,10%



¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 453 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 4,18%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

¹⁵ Dodatkowe koszty to w sumie 453 zł.

¹⁶ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 5,38%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

