

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

Portfel aktywnej alokacji, portfel zysku absolutnego, portfel indywidualny, portfel ślepy

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)
Oplaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	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%
Oplaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOŚ (np. koszty wykonania przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta)	378	0,76%
Koszty związane z transakcjami	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (prowinizje maklerskie)	150	0,30%
Oplaty związane z usługami dodatkowymi	Oplaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Koszty dodatkowe	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 50 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł. (100% portfela). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 3% 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 528 zł, co stanowiłoby 1,06% 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 6% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 3 tys. 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	3000	6,00%
Suma kosztów i opłat	528,0	1,06%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	2472,0	4,94%

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:

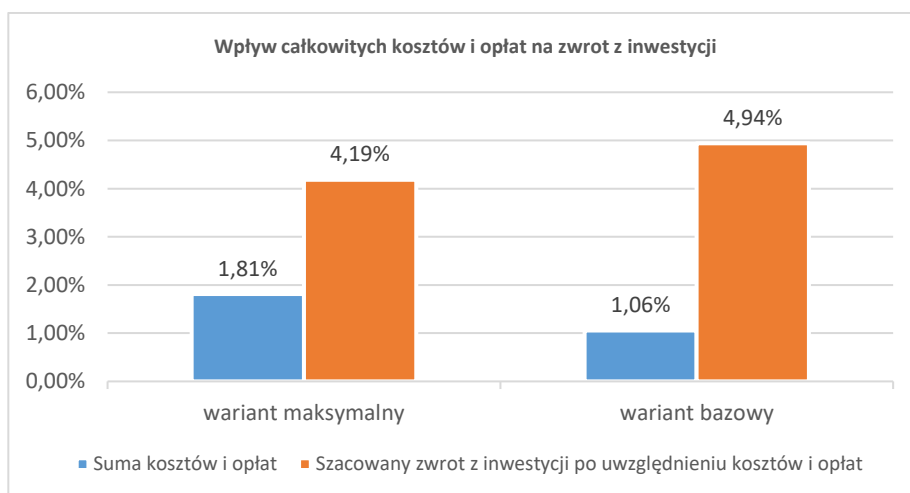
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 50 tys. zł,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł,
- zarządzający wypracował zysk ponad benchmark określony w umowie,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,
- poprosił o wystawienie świadectwa depozytowego

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 907,3 zł, co stanowiłoby 1,81% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 6% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 3 tys. 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	3000	6,00%
Suma kosztów i opłat	907,3	1,81%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	2092,7	4,19%

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.

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

Portfel akcji i portfel MIŚ

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)
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	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%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOŚ (np. koszty wykonania przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta)	440,5	0,88%
Koszty związane z transakcjami	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (prowizje maklerskie)	150	0,30%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Koszty dodatkowe	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 50 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł. (100% portfela). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 3,5% 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 590,3 zł, co stanowiłoby 1,18% 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 5% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 2,5 tys. 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	2500	5,00%
Suma kosztów i opłat	590,3	1,18%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1909,5	3,82%

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:

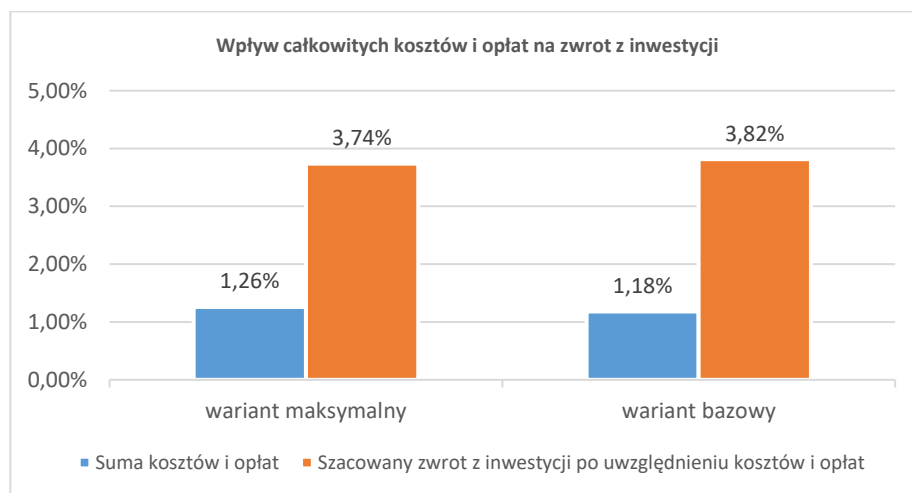
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 50 tys. zł,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,
- poprosił o wystawienie świadectwa depozytowego

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 630,5 zł, co stanowiłoby 1,26% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 5% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 2,5 tys. 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	2500	5,00%
Suma kosztów i opłat	630,5	1,26%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1869,5	3,74%

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.

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

Portfel zrównoważony

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)
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	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%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOŚ (np. koszty wykonania przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta)	378	0,76%
Koszty związane z transakcjami	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (provizje maklerskie)	120	0,24%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Koszty dodatkowe	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 50 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych o łącznej wartości 50 tys. zł. (70% portfela stanowią akcje). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 3% 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 498 zł, co stanowiłoby 1% 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. 2 tys. 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	2000	4,00%
Suma kosztów i opłat	498	1,00%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1502	3,00%

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:

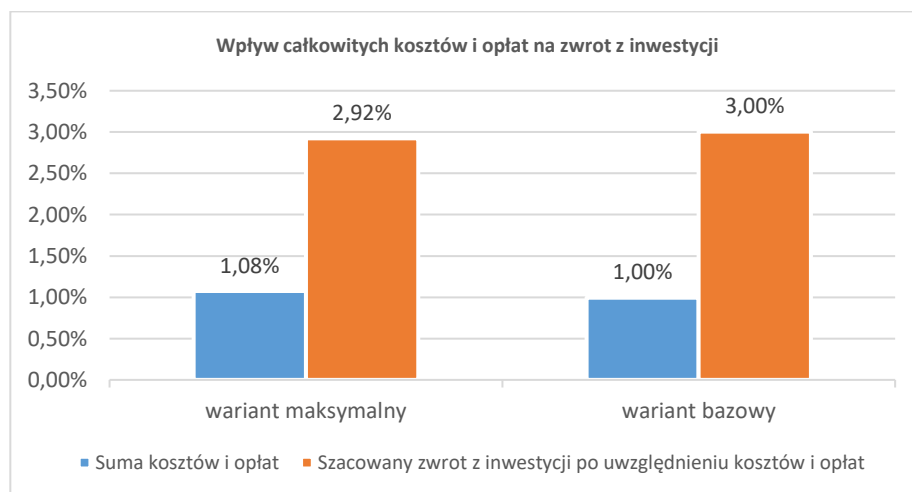
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 50 tys. zł,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,
- poprosił o wystawienie świadectwa depozytowego

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 538 zł, co stanowiłoby 1,08% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 4% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 2 tys. 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	2000	4,00%
Suma kosztów i opłat	538	1,08%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1462	2,92%

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.

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

Portfel stabilnego wzrostu

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)
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	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%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOŚ (np. koszty wykonania przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta)	253	0,51%
Koszty związane z transakcjami	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (provizje maklerskie)	100	0,20%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Koszty dodatkowe	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 50 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych o łącznej wartości 50 tys. zł. (50% portfela stanowią akcje). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 2% 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 353 zł, co stanowiłoby 0,71% 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 3% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 1,5 tys. 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	1500	3,00%
Suma kosztów i opłat	353	0,79%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1147	2,29%

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:

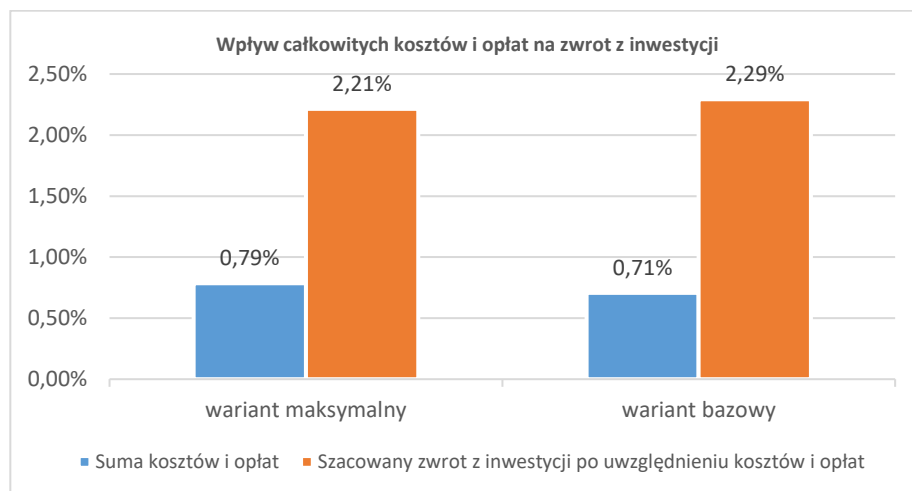
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży akcji o łącznej wartości 50 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 50 tys. zł,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,
- poprosił o wystawienie świadectwa depozytowego

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 393 zł, co stanowiłoby 0,79% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 3% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 1,5 tys. 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	1500	3,00%
Suma kosztów i opłat	393	0,79%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1107	2,21%

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.

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

Portfel bezpieczny

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)
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	0	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	128	0,26%
Koszty związane z transakcjami	50	0,10%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	0	0,00%
Koszty dodatkowe	0	0,00%

Powyższe koszty i opłaty mają charakter ilustracyjny i odnoszą się do przypadku klienta z rachunkiem o saldzie 50 tys. zł. W ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizuje transakcje zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych o łącznej wartości 50 tys. zł. (100% portfela stanowią obligacje). Klient ponosi opłatę stałą za zarządzanie w wysokości 1% 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 178 zł, co stanowiłoby 0,36% 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 0,75% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 375 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	375	0,75%
Suma kosztów i opłat	178	0,36%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	197	0,39%

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:

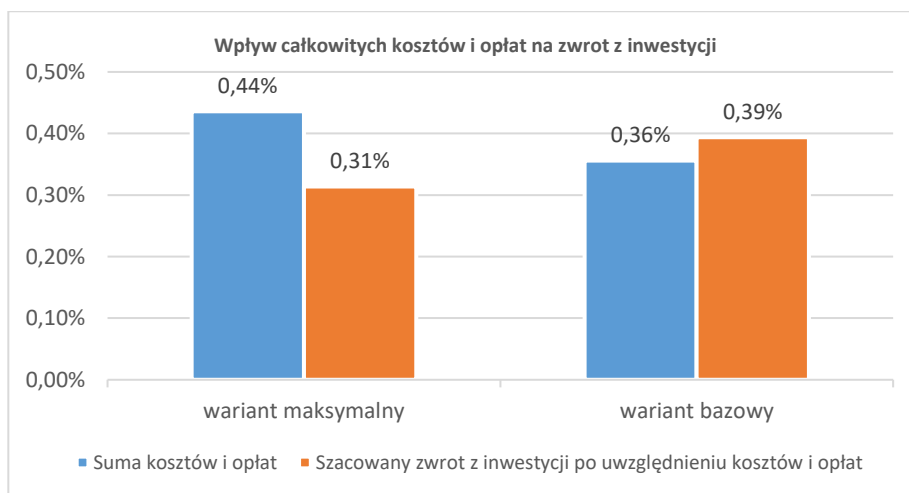
- w ramach umowy o zarządzanie zarządzający realizował transakcje kupna/sprzedaży o łącznej wartości 50 tys. zł.,
- klient posiadał rachunek, którego saldo wynosi 50 tys. zł.,
- klient zrealizował przelew o wartości 1 tys. zł.,
- poprosił o wydanie zaświadczenia do 1 roku,
- poprosił o wystawienie świadectwa depozytowego

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 218 zł, co stanowiłoby 0,44% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 0,75% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 375 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	375	0,75%
Suma kosztów i opłat	218	0,44%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	157	0,31%

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.