

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

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

Szczegóły dotyczące wysokości pobieranych opłat i prowizji znajdują się w Tabelach opłat i prowizji poszczególnych usług maklerskich świadczonych przez maklerskich Dom Maklerski BOŚ S.A. Rzeczywiste koszty i opłaty są uzależnione od wielu czynników, takich jak liczba i wartość transakcji, realizacja indywidualnych dyspozycji klienta.

Na żądanie klienta DM BOŚ sporządza szczegółowe zestawienie elementów kosztów.

Poniżej przedstawiono przykładowe scenariusze kosztów i opłat w zależności od instrumentów finansowych możliwych do nabycia w ramach usługi świadczonej przez DM BOŚ w zakresie 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”.

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.

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

Scenariusz 1: dla Portfela „Dynamika”

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ 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 inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	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 klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji²	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmienia skład portfela w 20%
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków DM BOŚ utrzymuje obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje inwestycyjne podejmuje DM BOŚ

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika”

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	580,00	2,90%
Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty	56,40 ⁵	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji

¹ Portfel jest zarządzany przez DM BOŚ w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² DM BOŚ po kupnie obligacji z zasady utrzymuje je do wygaśnięcia.

³ Zlecenia przez DM BOŚ są składane 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.

w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	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)		0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
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) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
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 ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dynamika”	636,40	3,18%

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

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%
Łącznie	636,40	3,18%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 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)) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	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

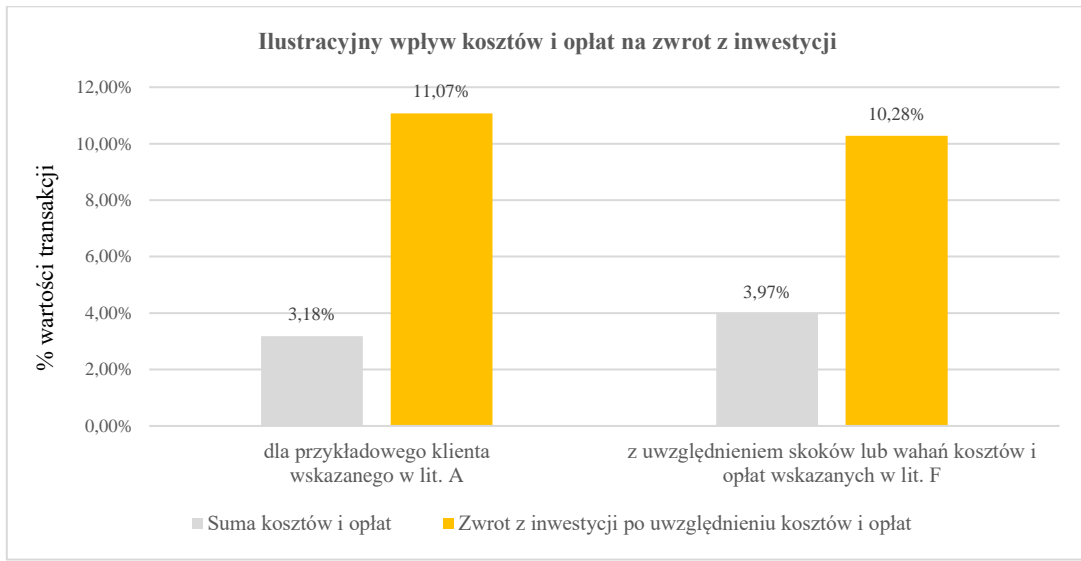
DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych transakcji przez DM BOŚ o 50%, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 28,20 zł
- nie złożył 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	794,60⁷	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.



Scenariusz 2 dla Portfela „Równowaga”

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ 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 inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	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 klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji²	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmienia skład portfela w 20%
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków DM BOŚ utrzymuje obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje inwestycyjne podejmuje DM BOŚ

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga”

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	540,00	2,70%
Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty	46,00 ⁵	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji

¹ Portfel jest zarządzany przez DM BOŚ w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² DM BOŚ po kupnie obligacji z zasady utrzymuje je do wygaśnięcia.

³ Zlecenia przez DM BOŚ są składane 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.

w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	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)		0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
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) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
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 ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Równowaga”	586,00	2,93%

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

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%
Łącznie	586,00	2,93%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 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)) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	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

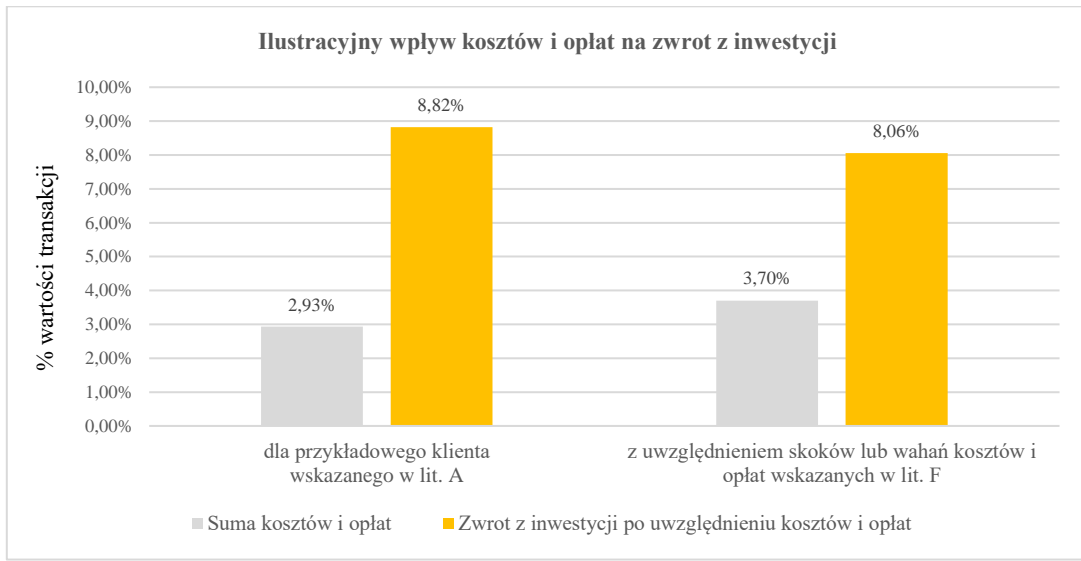
DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych transakcji przez DM BOŚ o 50%, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 23 zł
- nie złożył 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	739,00⁷	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.



Scenariusz 3 dla Portfela „Dekada”

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ 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 inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	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 klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Odsetki od obligacji²	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji	120% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje akcje, by utworzyć portfel, a następnie w ciągu roku zmienia skład portfela w 20%
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków DM BOŚ utrzymuje obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje inwestycyjne podejmuje DM BOŚ

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada”

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	500,00	2,50%
Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty	35,60 ⁵	0,30% dla transakcji kupna akcji i 0,30% dla transakcji sprzedaży akcji

¹ Portfel jest zarządzany przez DM BOŚ w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² DM BOŚ po kupnie obligacji z zasady utrzymuje je do wygaśnięcia.

³ Zlecenia przez DM BOŚ są składane 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.

w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	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)		0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
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) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
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 ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Dekada”	535,60	2,68%

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

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	0,00	0,00%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%
Łącznie	535,60	2,68%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 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)) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	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

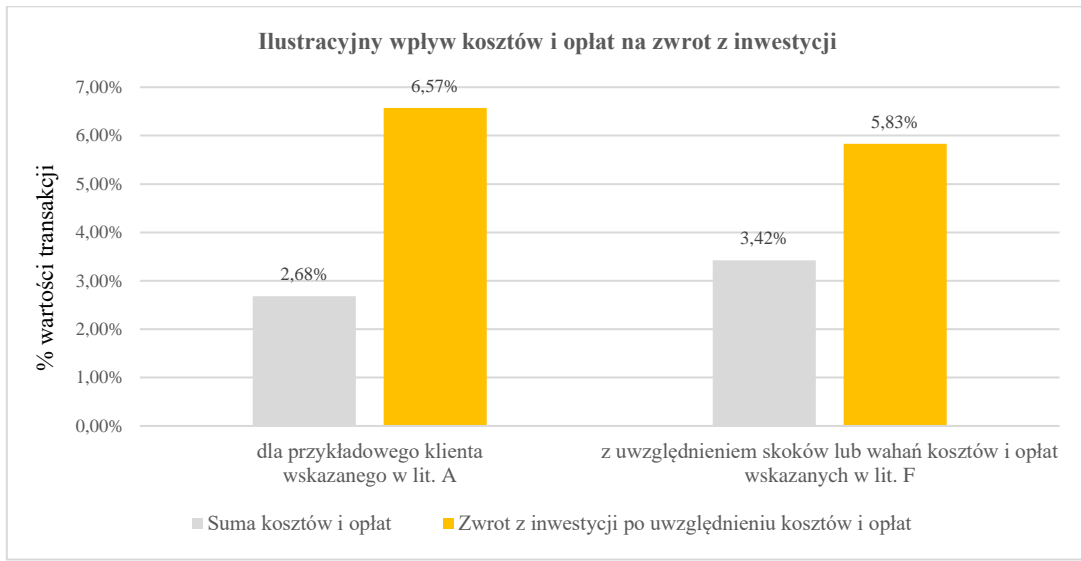
DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu usługi wybranej przez klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych transakcji przez DM BOŚ o 50%, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 17,80 zł
- nie złożył 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	683,40⁷	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.



Scenariusz 4 dla Portfela „Ochrona”

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

Instrument finansowy	Portfel „Ochrona”
Skład portfela	100% obligacje
Wartość inwestycji	20 000 zł
Czas trwania inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, w celu utworzenia portfela modelowego
Odsetki od obligacji²	5,50% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,50% (w przypadku gdy klient wypłaci środki po ukończeniu wieku emerytalnego wskazanego w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o IKE oraz IKZE, to nie jest on zobowiązany zapłacić 19% podatku)
Obrót na portfelu w ciągu roku	100% wartości portfela, tzn. że na początku roku DM BOŚ kupuje obligacje, by utworzyć portfel. W większości przypadków DM BOŚ utrzymuje obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje inwestycyjne podejmuje DM BOŚ

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – zarządzanie portfelem dla Portfela „Ochrona”

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – zarządzanie portfelem dla Portfela „Ochrona”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	100,00	0,50%
Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi przez DM BOŚ lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	20,00 ⁵	0,10% dla transakcji kupna obligacji i 0,10% dla transakcji sprzedaży obligacji
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%

¹ Portfel jest zarządzany przez DM BOŚ w sposób ciągły, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² DM BOŚ po kupnie obligacji z zasady utrzymuje je do wygaśnięcia.

³ Zlecenia przez DM BOŚ są składane tylko przez Internet.

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.

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) uiszczane na rzecz dostawców produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
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 ponoszone w związku z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty związane ze świadczeniem 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%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%
Łącznie	120,00	0,60%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 5,50% (5,50% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów)) w skali roku szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

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

	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

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

- złożył wniosek o wydanie świadectwa depozytowego, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 30 zł
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych transakcji przez DM BOŚ o 50%, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	210,00⁷	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.