

Informacja ex ante o kosztach i opłatach – doradztwo inwestycyjne

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 bazując na naszych rekomendacjach w ramach świadczonej przez nas usługi doradztwa inwestycyjnego:

- 1) Scenariusz 1: dla Strategii „Akcyjna”;
- 2) Scenariusz 2: dla Strategii „Zrównoważona”.

Informację przygotowaliśmy na podstawie Tabeli opłat za usługi doradztwa inwestycyjnego świadczone przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z dnia 01.01.2025 r., Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy z dnia 01.01.2025 r. oraz Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – zagraniczny rynek kasowy z dnia 01.01.2025 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 jakkolwiek 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 Strategii „Akcyjna”

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

Instrument finansowy	Strategia „Akcyjna”
Skład portfela	60% akcje notowane na GPW w Warszawie S.A., 25% obligacje i 15% instrumenty typu ETF
Wartość inwestycji	300 000 zł
Czas trwania inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, w celu dostosowania do wydanej przez nas strategii
Zakładana stopa zwrotu z akcji	10% w skali roku
Stopa dywidendy	3,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	2,43% (3,00% pomniejszone o 19% podatku)
Odsetki od obligacji²	6,00% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku)
Zakładana stopa zwrotu z instrumentów typu ETF	12% w skali roku
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji oraz instrumentów typu ETF	120% wartości portfela, czyli na początku roku rekomendujemy kupno akcji oraz ETFów, by dostosować portfel, a następnie w ciągu roku zmieniamy skład portfela w 20%.
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, czyli na początku roku rekomendujemy kupno obligacji, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje w tym zakresie Ty podejmuje indywidualnie.
Zwolnienie z podatku od zysków kapitałowych	W przypadku rachunków IKE oraz IKZE, gdy zostaną spełnione warunki wskazane w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, nie jesteś

¹ Rekomendacje dotyczące tej strategii wydajemy cyklicznie, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² Po kupnie obligacji z zasady rekomendujemy utrzymanie ich do wygaśnięcia.

	zobowiązany/a do zapłaty podatku od zysków kapitałowych. Ten scenariusz jednak tej sytuacji nie uwzględnia.
--	---

B. Koszty i opłaty, które poniesiesz u nas, jeśli zastosujesz się do naszych rekomendacji wydanych w związku z usługą maklerską – doradztwo inwestycyjne dla Strategii „Akcyjna”

Koszty i powiązane opłaty, które poniesiesz u nas podczas realizacji naszych rekomendacji wynikających z usługi doradztwa inwestycyjnego dla Strategii „Akcyjna”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	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	1 119,90 ⁵	0,38% dla transakcji kupna akcji i 0,38% dla transakcji sprzedaży akcji 0,19% dla transakcji kupna obligacji i 0,19% dla transakcji sprzedaży obligacji 0,29% dla transakcji kupna ETFów i 0,29% dla

³ W ramach tego scenariusza przyjęliśmy założenie, że zlecenia są składane tylko przez Internet. W przypadku zleceń składanych telefonicznie, zgodnie z Taryfami opłat i prowizji DM BOŚ, prowizje są wyższe i wynoszą: 0,95% w przypadku akcji, 0,35% w przypadku obligacji i w przypadku zleceń składanych na rynkach zagranicznych do prowizji, tj. 0,29%, doliczamy opłatę w wysokości 40 zł.

⁴ Nie pobieramy żadnych opłat za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

⁵ Prowizja maklerska, w przypadku akcji, w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 180 000 zł (300 000 zł x 0,6) pomnożona przez 1,2, tj. obrót akcji na portfelu w ciągu roku, w przypadku obligacji, w wys. 0,19% od zlecenia kupna o wartości 75 000 zł (300 000 zł x 0,25) pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku oraz w przypadku ETFów, w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 45 000 zł (300 000 zł x 0,15) pomnożona przez 1,2, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.

	za przewalutowanie związana z transakcją)		transakcji sprzedaży ETFów
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
łącznie		1 119,90	0,37%⁶

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty	1 987,80 ⁷	0,66% ⁸

⁶ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 180 000 zł (300 000 zł x 0,6) x 3,00% x 19% i od otrzymanych odsetek, tj. 75 000 zł (300 000 zł x 0,25) x 6,00% x 19%, oraz opłaty pobrane przez podmioty zarządzające funduszami typu ETF, tj. 106,80 zł.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł.

	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) ⁹	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%
Łącznie		1 987,80	0,66%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – doradztwo inwestycyjne dla Strategii „Akcyjna”	1 119,90	0,37%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	1 987,80	0,66%

⁹ W wybranych funduszach typu ETF nie występują koszty transakcyjne.

Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
łącznie	3 107,70	1,04%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 11,10% (10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 3,0% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), 6,0% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów przed potrąceniem podatku u źródła) oraz 12% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości ETFów) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	33 300,00	11,10%
Suma kosztów i opłat	3 107,70	1,04%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	30 192,30	10,06%

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:

- złożysz wniosek o wystawienie zaświadczenia dotyczącego odszukania dokumentów archiwalnych – powyżej 3 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
- złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres powyżej 1 roku, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **559,95 zł**,
- nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	33 300,00	11,10%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 107,70	1,04%

Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 747,65¹⁰	1,25%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	29 552,35	9,85%



¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 639,95 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł, oraz dodano do nich 1,04%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Scenariusz 2: dla Strategii „Zrównoważona”

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

Instrument finansowy	Strategia „Zrównoważona”
Skład portfela	40% akcje notowane na GPW w Warszawie S.A., 50% obligacje i 10% instrumenty typu ETF
Wartość inwestycji	300 000 zł
Czas trwania inwestycji¹	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Kupno, w celu dostosowania do wydanej przez nas strategii.
Zakładana stopa zwrotu z akcji	10% w skali roku
Stopa dywidendy	3,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	2,43% (3,00% pomniejszone o 19% podatku)
Odsetki od obligacji²	6,00% w skali roku
Odsetki od obligacji po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku)
Zakładana stopa zwrotu z instrumentów typu ETF	12% w skali roku
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku akcji oraz instrumentów typu ETF	120% wartości portfela, czyli na początku roku rekomendujemy kupno akcji oraz ETFów, by dostosować portfel, a następnie w ciągu roku zmieniamy skład portfela w 20%.
Obrót na portfelu w ciągu roku w przypadku obligacji	100% wartości portfela, czyli na początku roku rekomendujemy kupno obligacji, by utworzyć portfel. W większości przypadków utrzymujemy obligacje do terminu ich wykupu.
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Decyzje w tym zakresie Ty podejmujesz indywidualnie.
Zwolnienie z podatku od zysków kapitałowych	W przypadku rachunków IKE oraz IKZE, gdy zostaną spełnione warunki wskazane w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, nie jesteś

¹ Rekomendacje dotyczące tej strategii wydajemy cyklicznie, ale szacunek kosztów dotyczy okresu o długości jeden rok.

² Po kupnie obligacji z zasady rekomendujemy utrzymanie ich do wygaśnięcia.

	zobowiązany/a do zapłaty podatku od zysków kapitałowych. Ten scenariusz jednak tej sytuacji nie uwzględnia.
--	---

B. Koszty i opłaty, które poniesiesz u nas, jeśli zastosujesz się do naszych rekomendacji wydanych w związku z usługą maklerską – doradztwo inwestycyjne dla Strategii „Zrównoważona”

Koszty i powiązane opłaty, które poniesiesz u nas podczas realizacji naszych rekomendacji wynikających z usługi doradztwa inwestycyjnego dla Strategii „Zrównoważona”		Tryb składania zleceń przez DM BOŚ	
		internetowo ³	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej) ⁴	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	936,60 ⁵	0,38% dla transakcji kupna akcji i 0,38% dla transakcji sprzedaży akcji 0,19% dla transakcji kupna obligacji i 0,19% dla transakcji sprzedaży obligacji 0,29% dla transakcji kupna ETFów i 0,29% dla

³ W ramach tego scenariusza przyjęliśmy założenie, że zlecenia są składane tylko przez Internet. W przypadku zleceń składanych telefonicznie, zgodnie z Taryfami opłat i prowizji DM BOŚ, prowizje są wyższe i wynoszą: 0,95% w przypadku akcji, 0,35% w przypadku obligacji i w przypadku zleceń składanych na rynkach zagranicznych do prowizji, tj. 0,29%, doliczamy opłatę w wysokości 40 zł.

⁴ Nie pobieramy żadnych opłat za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

⁵ Prowizja maklerska, w przypadku akcji, w wys. 0,38% od zlecenia kupna o wartości 120 000 zł (300 000 zł x 0,4) pomnożona przez 1,2, tj. obrót akcji na portfelu w ciągu roku, w przypadku obligacji, w wys. 0,19% od zlecenia kupna o wartości 150 000 zł (300 000 zł x 0,50) pomnożona przez 1,0, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku oraz w przypadku ETFów, w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 30 000 zł (300 000 zł x 0,10) pomnożona przez 1,2, tj. obrót obligacji na portfelu w ciągu roku.

	za przewalutowanie związana z transakcją)		transakcji sprzedaży ETFów
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%
Łącznie		936,60	0,31%⁶

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty	2 439,60 ⁷	0,81% ⁸

⁶ Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł.

⁷ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 120 000 zł (300 000 zł x 0,4) x 3,00% x 19% i od otrzymanych odsetek, tj. 150 000 zł (300 000 zł x 0,50) x 6,00% x 19%, oraz opłaty pobrane przez podmioty zarządzające funduszami typu ETF, tj. 45,60 zł.

⁸ Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł.

	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%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki) ⁹	0,00	0,00%
Łącznie		2 439,60	0,81%

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – doradztwo inwestycyjne dla Strategii „Zrównoważona”	936,60	0,31%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółek notowanych na GPW, które wypłaciły dywidendę oraz obligacje, które wypłaciły odsetki	2 439,60	0,81%

⁹ W wybranych funduszach typu ETF nie występują koszty transakcyjne.

Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%
łącznie	3 376,20	1,13%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 9,40% (10% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości akcji i 3,0% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), 6,0% odsetek od obligacji (wynikających z kuponów przed potrąceniem podatku u źródła) oraz 12% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wartości ETFów) rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	28 200,00	9,40%
Suma kosztów i opłat	3 376,20	1,13%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	24 823,80	8,27%

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:

- złożysz wniosek o wystawienie zaświadczenia dotyczącego odszukania dokumentów archiwalnych – powyżej 3 miesięcy, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **30 zł**,
- złożysz dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres powyżej 1 roku, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,
- wystąpiła zwiększona zmienność na rynku, co doprowadziło do zwiększenia liczby zawieranych przez nas transakcji o 50%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **468,30 zł**,
- nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	28 200,00	9,40%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 376,20	1,13%

Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 924,50¹⁰	1,31%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	24 275,50	8,09%



¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 548,30 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 300 000 zł, oraz dodano do nich 1,13%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.