

Przykładowa prezentacja kosztów i opłat z tytułu usługi przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń dla:

Koszty i opłaty przedstawione na niniejszym raporcie są wyłącznie szacunkiem bazującym na przyjętych założeniach przebiegu inwestycji w przyszłości. Koszty i opłaty mogą więc nie prezentować indywidualnej sytuacji Klienta i różnić się od kosztów i opłat faktycznie naliczonych.

Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, certyfikaty inwestycyjne, ETF i produkty strukturyzowane notowane na GPW

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	10000,00	100,00	10000,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	35,00	0,35				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,20	120,00	1,20
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	155,00	1,55	275,00	2,75	395,00	3,95
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	149,45	1,49	275,00	2,75	395,00	3,95
koszty instrumentu finansowego*	5,55	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9845,00	98,45	9725,00	97,25	9605,00	96,05
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 10000 PLN (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	11000,00	100,00	12100,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	35,00	0,35				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,09	120,00	0,99
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	155,00	1,55	275,00	2,50	395,00	3,26
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	149,45	1,49	275,00	2,50	395,00	3,26
koszty instrumentu finansowego*	5,55	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9845,00	98,45	10725,00	97,50	11705,00	96,74
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 PLN i rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	9000,00	100,00	8100,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	35,00	0,35				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,33	120,00	1,48
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	155,00	1,55	275,00	3,06	395,00	4,88
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	149,45	1,49	275,00	3,06	395,00	4,88
koszty instrumentu finansowego*	5,55	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>9845,00</b>	<b>98,45</b>	<b>8725,00</b>	<b>96,94</b>	<b>7705,00</b>	<b>95,12</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 PLN i maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Obligacje

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	10000,00	100,00	10000,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	20,00	0,20				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,20	120,00	1,20
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	140,00	1,40	260,00	2,60	380,00	3,80
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	136,75	1,37	260,00	2,60	380,00	3,80
koszty instrumentu finansowego*	3,25	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>9860,00</b>	<b>98,60</b>	<b>9740,00</b>	<b>97,40</b>	<b>9620,00</b>	<b>96,20</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 10000 PLN (nie są uwzględniane ewentualne kupony) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	11000,00	100,00	12100,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	20,00	0,20				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,09	120,00	0,99
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	140,00	1,40	260,00	2,36	380,00	3,14
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	136,75	1,37	260,00	2,36	380,00	3,14
koszty instrumentu finansowego*	3,25	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>9860,00</b>	<b>98,60</b>	<b>10740,00</b>	<b>97,64</b>	<b>11720,00</b>	<b>96,86</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest wynosi 10000 PLN i rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne kupony) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	10000,00	100,00	9000,00	100,00	8100,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	20,00	0,20				
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	1,20	120,00	1,33	120,00	1,48
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	140,00	1,40	260,00	2,89	380,00	4,69
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	136,75	1,37	260,00	2,89	380,00	4,69
koszty instrumentu finansowego*	3,25	0,055	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>9860,00</b>	<b>98,60</b>	<b>8740,00</b>	<b>97,11</b>	<b>7720,00</b>	<b>95,31</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 PLN i maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne kupony) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji. Zgodnie z taryfą opłat i prowizji BM opłata za depozyt pobierana jest od aktywów przekraczających 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

## Kontrakty terminowe

### Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	50000,00	100,00	50000,00	100,00
prowidzja maklerska za nabycie	8,00	0,02				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,06	30,00	0,06
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za zamknięcie kontraktu w związku z upływem terminu ważności	0,00	0,00	0,00	0,00	8,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	38,00	0,08	68,00	0,14	106,00	0,21
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,50	0,07	68,00	0,14	103,50	0,21
koszty instrumentu finansowego*	2,50	0,055	0,00	0,00	2,50	0,055
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	49962,00	99,92	49932,00	99,86	49894,00	99,79
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa kontrakt terminowy. Wartość kontraktu terminowego jest stała w czasie a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie kontraktu wynikające z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

### Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	55000,00	100,00	60500,00	100,00
prowidzja maklerska za nabycie	8,00	0,02				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,05	30,00	0,05
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za zamknięcie kontraktu w związku z upływem terminu ważności	0,00	0,00	0,00	0,00	8,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	38,00	0,08	68,00	0,12	106,00	0,18
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,50	0,07	68,00	0,12	103,50	0,17
koszty instrumentu finansowego*	2,50	0,055	0,00	0,00	2,50	0,055
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	49962,00	99,92	54932,00	99,88	60394,00	99,82
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa kontrakt terminowy. Wartość kontraktu terminowego rośnie o 10% kwartalnie po pierwszym kwartale a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie kontraktu wynikające z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	45000,00	100,00	40500,00	100,00
prowidzja maklerska za nabycie	8,00	0,02				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,07	30,00	0,07
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za zamknięcie kontraktu w związku z upływem terminu ważności	0,00	0,00	0,00	0,00	8,00	0,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	38,00	0,08	68,00	0,15	106,00	0,26
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,50	0,07	68,00	0,15	103,50	0,26
koszty instrumentu finansowego*	2,50	0,055	0,00	0,00	2,50	0,055
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	49962,00	99,92	44932,00	99,85	40394,00	99,74
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa kontrakt terminowy. Wartość kontraktu terminowego maleje o 10% kwartalnie po pierwszym kwartale a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie kontraktu wynikające z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Opcje

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	50000,00	100,00	50000,00	100,00
prowidzja maklerska za nabycie	9,00	2,00				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,06	30,00	0,06
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za wykonanie opcji	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,01
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	39,00	0,08	69,00	0,14	99,00	0,20
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,80	0,07	69,00	0,14	95,80	0,19
koszty instrumentu finansowego*	3,20	0,006	0,00	0,00	3,20	0,006
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	49961,00	99,92	49931,00	99,86	49901,00	99,80
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa opcję. Wartość opcji jest stała w czasie a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie opcji wynikającą z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	55000,00	100,00	60500,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	9,00	2,00				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,05	30,00	0,05
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za wykonanie opcji	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,01
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	39,00	0,08	69,00	0,13	99,00	0,16
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,80	0,07	69,00	0,13	95,80	0,16
koszty instrumentu finansowego*	3,20	0,006	0,00	0,00	3,20	0,005
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>49961,00</b>	<b>99,92</b>	<b>54931,00</b>	<b>99,87</b>	<b>60401,00</b>	<b>99,84</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa opcję. Wartość opcji rośnie o 10% kwartalnie po pierwszym kwartale a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizję za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie opcji wynikającą z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 kwartał		2 kwartał		3 kwartał	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	45000,00	100,00	40500,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	9,00	2,00				
opłata za prowadzenie rachunku	30,00	0,06	30,00	0,07	30,00	0,07
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opłata za wykonanie opcji	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,01
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	39,00	0,08	69,00	0,15	99,00	0,24
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	35,80	0,07	69,00	0,15	95,80	0,24
koszty instrumentu finansowego*	3,20	0,006	0,00	0,00	3,20	0,008
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>49961,00</b>	<b>99,92</b>	<b>44931,00</b>	<b>99,85</b>	<b>40401,00</b>	<b>99,76</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że klient nabywa opcję. Wartość opcji maleje o 10% kwartalnie po pierwszym kwartale a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizję za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za zamknięcie opcji wynikającą z upływu terminu ważności. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Przykładowa prezentacja kosztów i opłat z tytułu usługi doradztwa inwestycyjnego

Wariant neutralny

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	50000,00	100,00	50000,00	100,00
prowidza maklerska za nabycie	175,00	0,35	175,00	0,35	175,00	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,24	120,00	0,24	120,00	0,24
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	875,00	1,75	875,00	1,75	875,00	1,75
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	1170,00	2,34	2340,00	4,68	3510,00	7,02
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	1149,85	2,30	2319,85	4,64	3489,85	6,98
koszty instrumentu finansowego*	20,15	0,040	20,15	0,040	20,15	0,040
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>48830,00</b>	<b>97,66</b>	<b>47660,00</b>	<b>95,32</b>	<b>46490,00</b>	<b>92,98</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 50 000 PLN (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy wypłacane przez instrumenty wchodzące w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę doradztwa inwestycyjnego w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	55000,00	100,00	60500,00	100,00
prowidza maklerska za nabycie	175,00	0,35	192,50	0,35	211,75	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,24	120,00	0,22	120,00	0,20
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	875,00	1,75	962,50	1,75	1058,75	1,75
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	1170,00	2,34	2445,00	4,45	3835,50	6,34
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	1149,85	2,30	2423,03	4,41	3811,52	6,30
koszty instrumentu finansowego*	20,15	0,040	21,98	0,040	23,98	0,040
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>48830,00</b>	<b>97,66</b>	<b>52555,00</b>	<b>95,55</b>	<b>56664,50</b>	<b>93,66</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 50 000 PLN i w okresie trwania inwestycji rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku. (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy wypłacane przez instrumenty wchodzące w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę doradztwa inwestycyjnego w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	50000,00	100,00	45000,00	100,00	40500,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	175,00	0,35	157,50	0,35	141,75	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,24	120,00	0,27	120,00	0,30
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	875,00	1,75	787,50	1,75	708,75	1,75
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	1170,00	2,34	2235,00	4,97	3205,50	7,91
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	1149,85	2,30	2216,68	4,93	3188,82	7,87
koszty instrumentu finansowego*	20,15	0,040	18,33	0,041	16,68	0,041
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>48830,00</b>	<b>97,66</b>	<b>42765,00</b>	<b>95,03</b>	<b>37294,50</b>	<b>92,09</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 50 000 PLN i w okresie trwania inwestycji maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy wypłacane przez instrumenty wchodzące w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie i sprzedaż instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę doradztwa inwestycyjnego w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

### III Przykładowa prezentacja kosztów i opłat z tytułu usługi zarządzania portfelem

Wariant neutralny

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	200000,00	100,00	200000,00	100,00	200000,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	700,00	0,35	700,00	0,35	700,00	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,06	120,00	0,06	120,00	0,06
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	6000,00	3,00	6000,00	3,00	6000,00	3,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	6820,00	3,41	13640,00	6,82	20460,00	10,23
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	6745,10	3,37	13565,10	6,78	20385,10	10,19
koszty instrumentu finansowego*	74,90	0,037	74,90	0,037	74,90	0,037
<b>wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat</b>	<b>193180,00</b>	<b>96,59</b>	<b>186360,00</b>	<b>93,18</b>	<b>179540,00</b>	<b>89,77</b>
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 200 000 PLN (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy z tytułu posiadanych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę zarządzania aktywami w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.



Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	200000,00	100,00	220000,00	100,00	242000,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	700,00	0,35	770,00	0,35	847,00	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,06	120,00	0,05	120,00	0,05
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	6000,00	3,00	6600,00	3,00	7260,00	3,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	6820,00	3,41	14310,00	6,50	22537,00	9,31
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	6745,10	3,37	14227,80	6,47	22446,77	9,28
koszty instrumentu finansowego*	74,90	0,037	82,20	0,037	90,23	0,037
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	193180,00	96,59	205690,00	93,50	219463,00	90,69
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest wynosi 200 000 PLN i w okresie trwania inwestycji rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy z tytułu posiadanych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie i instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę zarządzania aktywami w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %	wartość PLN	wartość %
wartość inwestycji	200000,00	100,00	180000,00	100,00	162000,00	100,00
prowizja maklerska za nabycie	700,00	0,35	630,00	0,35	567,00	0,35
opłata za prowadzenie rachunku	120,00	0,06	120,00	0,07	120,00	0,07
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
opłata za usługę doradztwa	6000,00	3,00	5400,00	3,00	4860,00	3,00
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	6820,00	3,41	12970,00	7,21	18517,00	11,43
w tym:						
koszty usług inwestycyjnych i dodatkowych	6745,10	3,37	12902,40	7,17	18455,97	11,39
koszty instrumentu finansowego*	74,90	0,037	67,60	0,038	61,03	0,038
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	193180,00	96,59	167030,00	92,79	143483,00	88,57
otrzymane płatności od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest wynosi 200 000 PLN i w okresie trwania inwestycji maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne odsetki i dywidendy z tytułu posiadanych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie i instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i opłatę za usługę zarządzania aktywami w okresie trwania inwestycji oraz opłatę za depozyt. Opłata za depozyt pobierana jest zgodnie z tabelą opłat i prowizji o instrumentów finansowych o wartości powyżej 300 tysięcy PLN. Zwrot z inwestycji zostanie obniżony o kwotę łącznych kosztów produktowych i usługowych zawartą w cenie transakcji.

\*koszt instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych S.A. i Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Przykładowa prezentacja kosztów i opłat z tytułu usługi przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń dla rynków zagranicznych takich jak USA, Euronext Paris, Euronext Brussels, Euronext Amsterdam, Xetra – Niemcy wykonywanych w walutach obcych. Przez walutę obcą w niniejszym opracowaniu rozumie się USD, EUR, GBP.

Opłata za prowadzenie rachunku pobierana jest w PLN i przedstawiona jest w poniższych tabelach po przeliczeniu wg kursów walut z dnia 2019-10-08, tj EUR/PLN = 4,33; USD/PLN = 3,94; GBP/PLN = 4,82

Koszty i opłaty przedstawione na niniejszym raporcie są wyłącznie szacunkiem bazującym na przyjętych założeniach przebiegu inwestycji w przyszłości. Koszty i opłaty mogą więc nie prezentować indywidualnej sytuacji Klienta i różnić się od kosztów i opłat faktycznie naliczonych.

Akcje, certyfikaty inwestycyjne, ETF i produkty strukturyzowane notowane w EUR na rynkach zagranicznych

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	10000,00	100,00	10000,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	134,71	1,35	172,43	1,72	205,14	2,05
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,00	3,00	0,00	3,00	0,00
<b>w tym:</b>						
provizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	27,71	0,28	27,71	0,28	27,71	0,28
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	20,00	0,05	5,00	0,05	5,00	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	142,71	1,43	175,43	1,75	208,14	2,08
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9857,29	98,57	9824,57	98,25	9791,86	97,92
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 10000 jednostek waluty obcej (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględni prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	11000,00	100,00	12100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	119,71	1,20	157,63	1,43	191,06	1,58
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	3,30	0,0003	3,63	0,0003
<b>w tym:</b>						
provizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	27,71	0,28	27,71	0,25	27,71	0,23
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	5,50	0,05	6,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	127,71	1,28	160,93	1,46	194,69	1,61

wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9872,29	98,72	10839,07	98,54	11905,31	98,39
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej i rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	9000,00	100,00	8100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	119,71	1,20	157,23	1,75	189,26	2,34
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	2,70	0,0003	2,43	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	27,71	0,28	27,71	0,31	27,71	0,34
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	4,50	0,05	4,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	127,71	1,28	159,93	1,78	191,69	2,37
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9872,29	98,72	8840,07	98,22	7908,31	97,63
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Akcje, certyfikaty inwestycyjne, ETF i produkty strukturyzowane notowane w USD na rynkach zagranicznych

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	10000,00	100,00	10000,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	137,46	1,37	177,91	1,78	213,37	2,13
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	3,00	0,0003	3,00	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	30,46	0,30	30,46	0,30	30,46	0,30
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	20,00	0,05	5,00	0,05	5,00	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	145,46	1,45	180,91	1,81	216,37	2,16
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9854,54	98,55	9819,09	98,19	9783,63	97,84
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 10000 jednostek waluty obcej (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględni prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

akcje i ETF

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	11000,00	100,00	12100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	122,46	1,22	163,11	1,48	199,29	1,65
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	3,30	0,0003	3,63	0,0003
<b>w tym</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	30,46	0,30	30,46	0,28	30,46	0,25
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	5,50	0,05	6,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	130,46	1,30	166,41	1,51	202,92	1,68
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9869,54	98,70	10833,59	98,49	11897,08	98,32
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej i rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględni prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	9000,00	100,00	8100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	122,46	1,22	162,71	1,81	197,49	2,44
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	2,70	0,0003	2,43	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	30,46	0,30	30,46	0,34	30,46	0,38
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	4,50	0,05	4,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	130,46	1,30	165,41	1,84	199,92	2,47
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9869,54	98,70	8834,59	98,16	7900,08	97,53
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Akcje, certyfikaty inwestycyjne, ETF i produkty strukturyzowane notowane w GBP na rynkach zagranicznych

Wariant neutralny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	10000,00	100,00	10000,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	131,90	1,32	166,79	1,67	196,69	1,97
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	3,00	0,0003	3,00	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	24,90	0,25	24,90	0,25	24,90	0,25
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	20,00	0,05	5,00	0,05	5,00	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	139,90	1,40	169,79	1,70	199,69	2,00
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9860,10	98,60	9830,21	98,30	9800,31	98,00
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji jest niezmienna w czasie i wynosi 10000 jednostek waluty obcej (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględni prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant optymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	11000,00	100,00	12100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	116,90	1,17	151,99	1,38	182,61	1,51
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	3,30	0,0003	3,63	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	24,90	0,25	24,90	0,23	24,90	0,21
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	5,50	0,05	6,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	124,90	1,25	155,29	1,41	186,24	1,54
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9875,10	98,75	10844,71	98,59	11913,76	98,46
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej i rośnie o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględni prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.

Wariant pesymistyczny:

okres inwestycji	1 rok		2 lata		3 lata	
	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %	wartość w walucie obcej	wartość %
<b>wartość inwestycji</b>	10000,00	100,00	9000,00	100,00	8100,00	100,00
<b>koszty usługi inwestycyjnej</b>	116,90	1,17	151,59	1,68	180,81	2,23
<b>koszt instrumentu finansowego</b>	8,00	0,0008	2,70	0,0003	2,43	0,0003
<b>w tym:</b>						
prowizja maklerska za nabycie	95,00	0,95				
opłata za prowadzenie rachunku	24,90	0,25	24,90	0,28	24,90	0,31
opłata za depozyt (koszty utrzymania)	5,00	0,05	4,50	0,05	4,05	0,05
suma kosztów i opłat ponoszonych przez klienta	124,90	1,25	154,29	1,71	183,24	2,26
wartość inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9875,10	98,75	8845,71	98,29	7916,76	97,74
świadczenia otrzymane od podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
świadczenia przekazane na rzecz podmiotów trzecich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przyjęto założenie, że wartość inwestycji wynosi 10000 jednostek waluty obcej maleje o 10% rocznie po pierwszym roku (nie są uwzględniane ewentualne dywidendy) a suma kosztów i opłat uwzględnia prowizje za nabycie instrumentu oraz opłaty za prowadzenie rachunku i depozyt w okresie trwania inwestycji.

\*koszty instrumentu finansowego – łączne koszty opłat transakcyjnych na rzecz brokera zagranicznego wykonującego transakcję. Koszty te są uwzględnione w prowizji maklerskiej za nabycie.