

Informacja *ex ante* o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich – obrót intraday derywatami

Prezentowane informacje zostały zestawione zbiorczo. Dotyczą one kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi i instrumentami finansowymi. Ich celem jest umożliwienie Państwu zrozumienia całkowitego kosztu, a także skumulowanego wpływu na zwrot z inwestycji. Koszty i opłaty podano za okres 3 miesięcy.

Pozycje kosztów i opłat		Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda rachunku)
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty na rzecz DM BOS na początku lub końcu świadczenia usługi, np. otwarcie i zamknięcie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące na rzecz DM BOS, np. koszty w wykonaniu przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta	1	0,00%
Koszty związane z transakcjami	Koszty i opłaty związane z realizacją transakcji, np. zleceń kupna lub sprzedaży papierów wartościowych (provizje maklerskie)	1114	2,79%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego	0	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe wynikające z realizacji dyspozycji klientów, np. koszty sporządzenia w wydruku historii rachunku	0	0,00%

Powyższe koszty i opłaty mają charakter ilustracyjny i odnoszą się do przypadku klienta korzystającego z rachunku papierów wartościowych z ograniczonym dostępem do serwisów informacyjnych (Pakiet Żółty). Saldo rachunku klienta wynosi 40 tys. zł. Klient realizuje przez Internet 60 transakcji kupna lub sprzedaży kontraktów terminowych na indeks (transakcje daytrading) zamkniętych samodzielnie oraz kupuje 10 kontraktów, które zostaną zamknięte przez dom maklerski. W trakcie 3 miesięcy klient realizuje 2 przelewy o wartościach 500 zł i 5 tys. zł i nie składa żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

Uwzględniając powyższe założenia koszty całkowite wyniosłyby 1115 zł, co stanowiłoby 2,79% salda rachunku.

Szczegóły dotyczące opłat i prowizji znajdują się w *Tabeli opłat i prowizji w zakresie obrotu derywatami*. Rzeczywiste koszty i opłaty są uzależnione od wielu czynników, takich jak liczba i wartość transakcji, saldo rachunku pieniężnego, realizacja indywidualnych dyspozycji klienta.

I. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 9% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 3,6 tys. zł), szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda rachunku)
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	3600	9,00%
Suma kosztów i opłat	1115	2,79%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	2485	6,21%

II. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

Przykładowo, gdyby klient:

- korzystał z rachunku papierów wartościowych z pełnym dostępem do serwisów informacyjnych (Pakiet Zielony Max)
- posiadał rachunek, którego saldo wynosi 40 tys. zł,
- zrealizował przez telefon 70 transakcji kupna lub sprzedaży kontraktów terminowych na indeks, z których 60 zamknął samodzielnie, pozostałe 10 zostały zamknięte przez dom maklerski
- w ciągu 3 miesięcy zrealizował przelew o wartości 15 tys. zł,

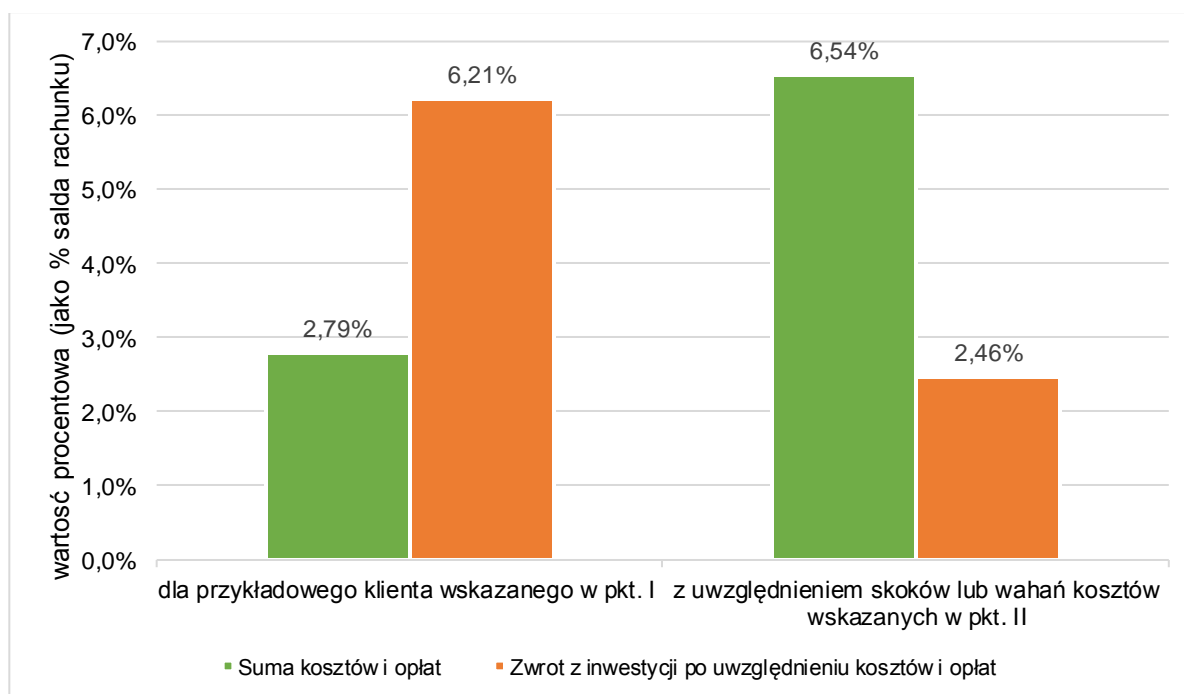
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 3 do 12 miesięcy,
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji,

wówczas koszty całkowite wyniosłyby 2615 zł, co stanowiłoby 6,54% salda rachunku.

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 9% w przyjętym okresie 3 miesięcy (tj. 3,6 tys. zł), szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

	Wartość (w zł)	Wartość procentowa (jako % salda rachunku)
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	3600	9,00%
Suma kosztów i opłat	2615	6,54%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	985	2,46%

Poniższy wykres przedstawia ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji.



Powyższe informacje stanowią przykładową ilustrację wpływu kosztów na zwrot z inwestycji klienta w oparciu o przyjęte założenia. Na żądanie klienta DM BOŚ sporządza szczegółowe zestawienie elementów kosztów.