

I. Tabela Opłat i Prowizji - Stocks

II. Przykładowe scenariusze kosztów

Obowiązuje od dnia 30 kwietnia 2026 roku

I. Prowizje		
RODZAJ PROWIZJI	Nabycie	Zbycie
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN, EUR, CZK lub RON	0 PLN/EUR/CZK/RON - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej	0 PLN/EUR/CZK/RON - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD ⁸⁾	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 USD ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w EUR	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 EUR ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 EUR ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 PLN ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 PLN ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w CZK	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 125 CZK ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 125 CZK ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w RON	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 RON ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 RON ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾

Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w EUR	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w CZK	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 25 CZK ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 25 CZK ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w RON	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 RON ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 RON ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w EUR	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w CZK	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 25 CZK ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 25 CZK ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w RON	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 RON ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 RON ⁸⁾
II. Opłaty		
Opłata za przyjęcie dyspozycji telefonicznej lub pisemnej dotyczącej wykonania transakcji w Systemie transakcyjnym MT5	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON	
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego lub Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	
Opłata za sporządzenie i przesłanie Sprawozdania z wykonania zlecenia w wersji papierowej	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	
III. Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego		
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	<ul style="list-style-type: none"> zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ <ul style="list-style-type: none"> aktywność rachunku, tj. zawarcie przynajmniej jednej Transakcji lub utrzymywanie otwartych Pozycji w ciągu ostatnich 365 dni 	bezpłatnie
	<ul style="list-style-type: none"> zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ	30 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 150 CZK / 30 RON miesięcznie

	<ul style="list-style-type: none"> • brak Transakcji oraz brak otwartych Pozycji na Koncie w ciągu ostatnich 365 dni • brak zgody na korespondencję elektroniczną 	400 PLN / 100 EUR / 100 USD / 80 GBP / 2250 CZK / 400 RON miesięcznie
	W przypadku braku wystarczających środków na pokrycie całej opłaty za dany miesiąc pobierana jest opłata w kwocie wolnych środków pozostałych na Rachunku Pieniężnym. Opłata pobierana jest od kolejnego miesiąca, w którym wystąpiła przesłanka uzasadniająca jej pobranie.	
Prowizja za drugą i kolejne wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego zlecone w danym miesiącu kalendarzowym na kwoty niższe niż 200,00 PLN ¹⁾ ; opłata nie jest pobierana za wypłatę środków w związku z rozwiązaniem Umowy Ramowej	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON	
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	
Sporządzenie raportu historii Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta za wskazany okres	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	
Opłata za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	
Odsetki z tytułu ujemnego salda Rachunku Pieniężnego	Odsetki ustawowe	
IV. Koszty Wymiany (koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku)		
Kurs Wymiany dla zobowiązań i należności w przypadku akcji, których waluta jest różna od Waluty Bazowej Rachunku	<p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) USDPLN lub EURPLN lub GBPPLN powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,04 PLN dla zleceń nabycia akcji</p> <p>b) 0,04 PLN dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) EURUSD powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,012 USD dla zleceń nabycia akcji</p> <p>b) 0,012 USD dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) GBPUSD powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,012 GBP dla zleceń nabycia akcji</p> <p>b) 0,012 GBP dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) EURGBP powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,012 GBP dla zleceń nabycia akcji</p> <p>b) 0,012 GBP dla zleceń zbycia akcji</p>	
V. Inne opłaty		
Opłaty za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK / 1 RON za stronę	

Oплата за пренесение Instrumentów Finansowych na Konto innego Klienta prowadzone przez Nas, w tym na Konto spadkobiercy	0,60% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych ³⁾ lub оплата negotiated, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Oплата за пренесение Instrumentów Finansowych na inne Konto Klienta prowadzone przez Nas.	0,30% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych ³⁾ lub оплата negotiated, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Oплата за пренесение Instrumentów Finansowych z konta nieprowadzonego przez OANDA TMS	0 PLN/EUR/USD/GBP/CZK/RON
Oплата за пренесение Instrumentów Finansowych na konto nieprowadzone przez OANDA TMS	1000 PLN / 250 EUR/ 250 USD / 250 GBP / 6000 CZK /1000 RON
Oплата за wystawienie świadectwa depozytowego lub innego dokumentu poświadczającego prawo do Instrumentów Finansowych	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON za każdy rozpoczęty rok ważności dokumentu
Oплата за realizację dyspozycji dotyczącej uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy emitenta zagranicznego	Poniesione koszty przez Nas, nie mniej niż 4000 PLN / 1000 EUR / 1000 USD / 1000 GBP / 25000 CZK / 4000 RON
Oплата за udostępnienie nagrania rozmowy telefonicznej	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK / 40 RON za każde nagranie rozmowy telefonicznej

V. Inne opłaty i podatki wynikające z lokalnych regulacji		
Rynek		
Francja	French Financial Transactions Tax (FTT)	0.3% wartości transakcji kupna ⁴⁾
Hiszpania	Spanish Financial Transactions Tax (FTT)	0.2% wartości transakcji kupna ⁵⁾
USA	Sec Fee	0.00221% wartości sprzedanych Instrumentów Finansowych
Wielka Brytania	Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane w Irlandii)	1% wartości transakcji kupna
	Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane poza Irlandią);	0.5% wartości transakcji kupna
	PTM Levy	1 GBP od transakcji o wartości większej niż 10,000 GBP ⁶⁾
Włochy	Italian Financial Transactions Tax (FTT)	0.1% wartości transakcji kupna ⁷⁾
Opłaty giełdowe	W wysokości ustalonej przez podmioty będące organizatorami rynków regulowanych. Wysokość opłat giełdowych dostępna jest na stronach internetowych poszczególnych giełd.	

UWAGI:

1) Bądź równowartość tej kwoty wyrażona w EUR lub USD według kursu NBP z dnia złożenia dyspozycji dokonania wypłaty.

3) Wartość Instrumentów Finansowych ustala się wg ich ostatniej ceny rynkowej.

Prowizja lub оплата (z wyjątkiem prowizji za przyjęcie i przekazanie zlecenia do wykonania lub jego wykonanie – przeliczanych w momencie wykonania) wyrażone w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku przeliczona zostanie na Walutę Bazową Rachunku po średnim kursie NBP z poprzedniego dnia roboczego, chyba, że kwota prowizji przeliczana jest po Kursie Wymiany.

4) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem: <http://bofip.impots.gouv.fr/bofip/9789-PGP>

5) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem:

https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/Contenidos_Comunes/La_Agencia_Tributaria/Modelos_y_formularios/Declaraciones/Resto_de_modelos/604/Relacion_Sociedad_ades_web.pdf

6) Opłata PTM Levy naliczana jest od transakcji na akcjach spółek zarejestrowanych w Wielkiej Brytanii, Wyspach Normandzkich lub Wyspie Man, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym w Wielkiej Brytanii lub w ramach alternatywnych platform obrotu (multilateral trading facility - MTF).

7) Podatek nie dotyczy transakcji akcjami spółek o kapitalizacji niższej niż 500 milionów EUR.

8) Prowizja minimalna jest naliczana od całości zrealizowanej transakcji/zrealizowanego zlecenia w danym dniu, nie zaś od poszczególnych transakcji, w przypadku częściowej realizacji danego zlecenia.

Prowizje i opłaty naliczane są odrębnie za każdą zrealizowaną transakcją nabycia lub zbycia instrumentów finansowych odrębnie co oznacza, że w przypadku częściowej realizacji zlecenia poniesiesz koszty za każdą część realizacji zlecenia odrębnie.

Klient nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umowy zawartej w ramach sprzedaży łączonej, w porównaniu z kosztami i opłatami, które wynikają z poszczególnych usług, które mogą być świadczone na podstawie odrębnych umów.

O ile z kontekstu lub postanowień odpowiedniego regulaminu świadczenia usług nie wynika nic innego, w podanych opłatach i prowizjach zawarty jest podatek VAT wg obowiązujących stawek na mocy odrębnych przepisów.

Koszty banków trzecich pośredniczących w realizacji przelewów ponosi Klient.

Środki zarejestrowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie OANDA TMS za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są one przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z infrastrukturą IT.

Koszty opłat bankowych za realizację dyspozycji płatniczych innych niż wskazane w Regulaminie ponosi Klient.

II. Przykładowe scenariusze kosztów

Przykładowe scenariusze kosztów dla ETF

Poniższe scenariusze kosztów uwzględniają rzeczywiście pobierane koszty dla danej transakcji.

Wartości podane w scenariuszach mają charakter przykładowy i mają na celu jedynie odwzorowanie schematu opłat i prowizji pobieranych w systemie transakcyjnym.

Scenariusz I

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 100 jednostek uczestnictwa w funduszu

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanym w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 100 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Walutą Bazową Rachunku jest PLN
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek maklerski 100 000 PLN
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 5 PLN
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.3% rocznie
- Kurs EUR/PLN podczas zakupu otwarcia i sprzedaży zamknięcia nie zmienia się i wynosi odpowiednio 4,16 dla strony BID i 4,20 dla strony ASK

Pozycja utrzymywana jest przez 3 godziny tego samego dnia, którego została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu) ASK wynosi 126,12 EUR. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 127 EUR.

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)
Liczba jednostek uczestnictwa ETF	100
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	12 612 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	52 970,4 PLN (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF * Kurs wymiany EUR/PLN w momencie nabycia)

Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126,12 EUR
Kurs Wymiany EUR/PLN	4,20 (Obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oплата za wykonanie transakcji nabycia	52,97 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	252,24 PLN (0,02 PLN * wielkość transakcji * kurs w momencie nabycia)
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	305,21 PLN (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126,12 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 127 EUR
Liczba jednostek uczestnictwa ETF	100

Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	88 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku (w PLN)	366,08 PLN (Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego * Kurs w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)
Opłata za wykonanie transakcji zbycia	53,34 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Suma opłat lat związanych z zawarciem transakcji	358,55 PLN
Teoretyczny koszt zarządzania	5,36* PLN
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	2,17 PLN
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	0,7%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $((0,3\% / 365 * 24) * 3) * 12\,612 \text{ EUR} * \text{Kurs EUR/PLN}$.

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,67% (358,55 PLN / 52 970,4 PLN)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,36% (358,55 PLN / 100 000 PLN)
Stosunek kosztów do zysku brutto	97,9% (358,55 PLN / 366,08 PLN)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,37% (366,08 PLN / 100 000 PLN)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	0,68% (360,72 PLN / 52 970,4 PLN)

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Scenariusz II

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 500 jednostek uczestnictwa w funduszu Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanego w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 500 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Waluta Bazowa Rachunku jest EUR
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek 100 000 EUR
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 1 EUR
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.2% rocznie

Pozycja utrzymywana jest przez 30 dni licząc od dnia w którym pozycja została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu ASK) wynosi 126 EUR. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 123,5 EUR

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	500
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	63 000 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	63 000 EUR
Waluta bazowa rachunku Klienta	EUR
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126 EUR

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oплата za wykonanie transakcji nabycia	63 EUR (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji)

Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	0 EUR
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	63 EUR (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot (strata) z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 123,5 EUR
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	500
Zwrot (strata) z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	-1250 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku	-1250 EUR
Opłata za wykonanie transakcji zbycia	61,75 EUR (Prowizja 0,1% wartości transakcji * wartość nominalna transakcji)
Suma opłat związanych z zawarciem transakcji	124,75 EUR
Teoretyczny koszt zarządzania	10,35 EUR*
Zwrot (strata) z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	-1385,1 EUR
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	-2%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $(0,2\% / 365 * 30) * 63\ 000$ EUR.

Stosunki kosztów prezentują się następująco:

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,20% (124,75 EUR / 63 000 EUR)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,12% (124,75 EUR / 100 000 EUR)
Stosunek kosztów do zysku brutto	-9.2% (124,75 EUR / -1385,1 EUR)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,14% (135,1 EUR / 100 000 EUR)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	-2% (61 750 EUR - 63 000 EUR - 10,35 EUR) / 63 000 EUR

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Scenariusz III

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 150 jednostek uczestnictwa w funduszu Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanego w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 150 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Waluta Bazowa Rachunku jest PLN
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek maklerski 150 000 PLN
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 5 PLN
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.22% rocznie
- Kurs EUR/PLN jest zmienny

Pozycja utrzymywana jest przez 60 dni licząc od dnia w którym została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu) ASK wynosi 126 EUR podczas gdy kurs EUR/PLN podczas otwarcia wynosi 4,2. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 127 EUR a kurs EUR/PLN podczas zamknięcia wynosi 4,0.

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)

Liczba jednostek uczestnictwa ETF	150
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	18 900 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	79 380 PLN (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF * Kurs wymiany EUR/PLN w momencie nabycia)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126 EUR
Kurs Wymiany EUR/PLN	4,20 (Obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oplata za wykonanie transakcji nabycia	79,38 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji)
Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	378 PLN (0,02 PLN * wielkość transakcji * kurs w momencie nabycia)
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	457,38 PLN (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 127 EUR
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	150
Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	150 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku (w PLN)	597 PLN (Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego * Kurs w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3,98 / 4,02 z uwzględniona marża)
Opłata za wykonanie transakcji zbycia	76,20 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Suma opłat związanych z zawarciem transakcji	533,58 PLN
Teoretyczny koszt zarządzania	27,20* PLN
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	36,22 PLN
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	0,75%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $((0,22\% / 365 * 60 * 18\ 900\ \text{EUR} * 3,98$

Stosunki kosztów prezentują się następująco:

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,67% (533,58 PLN / 79 380 PLN)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,36% (533,58 PLN / 150 000 PLN)

Stosunek kosztów do zysku brutto	89,38% (533,58 PLN / 597 PLN)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,40% (597 PLN / 150 000 PLN)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	0,71% (569,8 PLN / 79 380 PLN)

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Przykładowe scenariusze kosztów dla Akcji

1. Scenariusz I

Założenia:

- Klient kupuje 5 akcji GOOGLE
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu GOOGLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego,

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji <i>(5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno

Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000.0 BID
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.10 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.10/3.14 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	108.80 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	100 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100$ PLN

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: (Cena sprzedaży x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) – (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) = $(1000 \times 5 \times 3,10) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = -930,00$ PLN

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: $-930,00$ PLN – 208,80 PLN = -1 138,82 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ -1 138,82 PLN) = -18,34%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): -1,14%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): -0,93%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

2. **Scenariusz II** (wahania kosztów transakcyjnych w trakcie trwania transakcji).

Założenia takie same jak w scenariuszu 1 z tym, że kurs wymiany USD/PLN w momencie zbycia jest wyższy.

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji <i>(5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000,0 BID
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.50 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.50/3.54 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	108,80 PLN

Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	100 PLN
--	----------------

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100$ PLN

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) – (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) = $(1000 \times 5 \times 3,50) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = 1069,99$ PLN

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: 1069,99 PLN – 208,80 PLN = 861,18 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ 861,18 PLN) = 24,25%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): 0,86%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): 1,07%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz I (kurs wymiany na podobnym poziomie)	-930.00	208.80	-1 138.82
Scenariusz II (wzrost kursu wymiany)	1069.99	208.80	861.18

3. Scenariusz III

Założenia:

- Klient sprzedaje 10 akcji APPLE

- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 10000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	3 976,70 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,18 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.18/3.22 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,27 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.23/3.27 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0
Stawka prowizji za zbycie APPLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	24,70 PLN

Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	19,10 PLN
--	------------------

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 10 \times 123,5 = 24,70$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 10 \times 95,5 = 19,10$ PLN

Łączny koszt wymiany: 43,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 43,80 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto): (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) - (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) = $(123,5 \times 10 \times 3,18) - (95,5 \times 10 \times 3,27) = 804,45$ PLN

Zysk (strata) klienta (netto): Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów: $804,45$ PLN – $43,80$ PLN = $760,65$ PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (43,80 PLN/ 3 976,70 PLN): 1,10%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (43,80 PLN/ 10 000 PLN) = 0,44%

Stosunek kosztów do zysku (43,80 PLN/ 760,65 PLN) = 5,76%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (760,65 PLN/ 10 000 PLN): 7,61%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (760,65 PLN + 43,80 PLN)/ 10 000 PLN): 8,04%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

4. Scenariusz IV

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost prowizji od nabycia i zbycia akcji z 0 na 0,29% oraz wzrost marży kursu wymiany za nabycie i zbycie akcji do 5 groszy.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	4 013,75 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>

Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,15 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.15/3.25 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,30 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.20/3.30 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%
Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	61,75 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	47,75 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 4\,013,75 = 11,64$ PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 3\,056,00 = 8,86$ PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 20,50 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: $0,02$ PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,05 \times 10 \times 123,5 = 61,75$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: $0,02$ PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,05 \times 10 \times 95,5 = 47,75$ PLN

Łączny koszt wymiany: 109,50 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 130,00 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto) : $(\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia}) - (\text{Cena zbycia} \times \text{Wielkość pozycji} \times \text{Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży}) = (123,5 \times 10 \times 3,15) - (95,5 \times 10 \times 3,30) + \text{suma prowizji} = 759,25$ PLN

Zysk (strata) klienta (netto): **Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów:** $759,25$ PLN – 130,00 PLN = 629,25 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (130,00 PLN/ 4 013,75 PLN): 3,24%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (130,00 PLN/ 10 000 PLN) = 1,30%

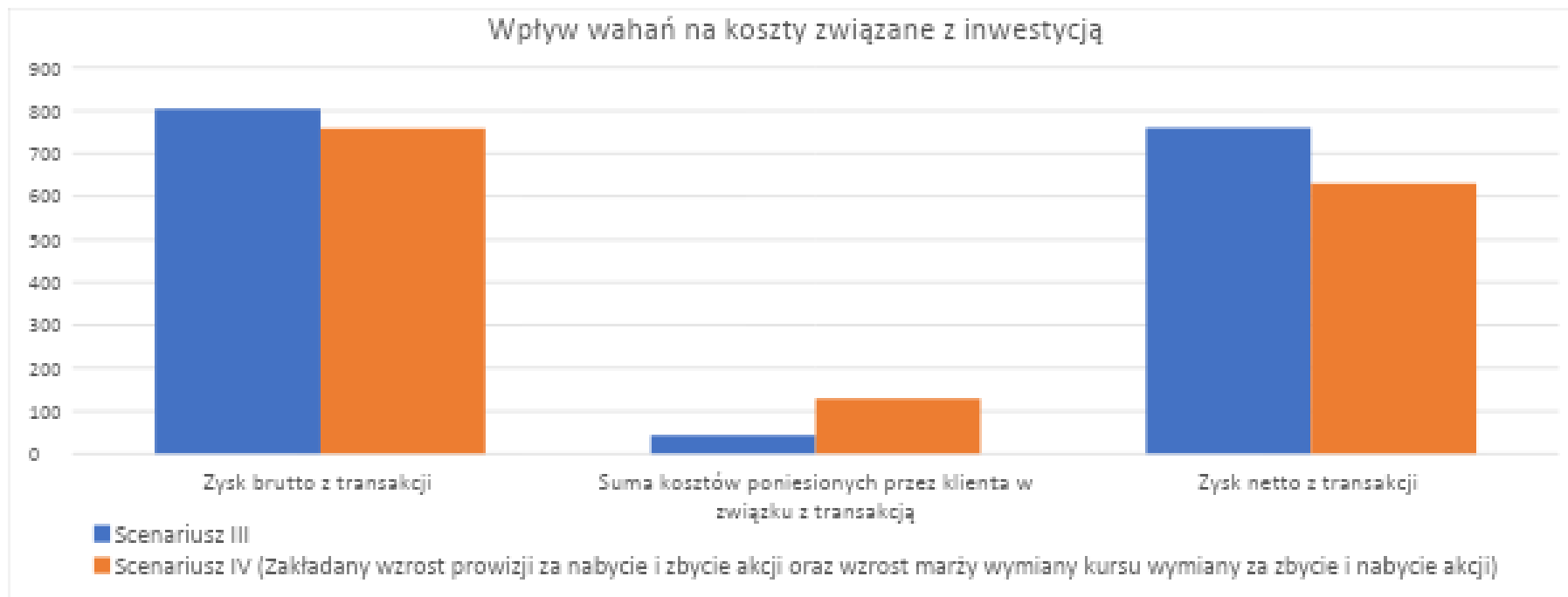
Stosunek kosztów do zysku (130,00 PLN/ 629,25 PLN) = 20,66%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (629,25 PLN/ 10 000 PLN): 6,29%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (629,25 PLN + 130,00 PLN)/ 10 000 PLN): 7,59%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz III	804.45	43.800	760.65
Scenariusz IV (Zakładany wzrost prowizji za nabycie i zbycie akcji oraz wzrost marży wymiany kursu wymiany za zbycie i nabycie akcji)	759.25	130.002	629.25



5. Scenariusz V

Założenia:

- Klient sprzedaje 15 akcji APPLE
- Rachunek jest prowadzony w USD.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 15 000 USD.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	15 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>

Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 852.50 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	1 852.50 USD
Waluta bazowa rachunku Klienta	USD
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	50,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	-
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	-
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%
Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 1852,50 = 5,37$ USD

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 757,50 = 2,20$ USD

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 7,57 USD

Koszt wymiany przy nabyciu: 0

Koszt wymiany przy zbyciu: 0

Łączny koszt wymiany: 0

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 7,57 USD

Zysk (strata) klienta (brutto) : $(\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji}) - (\text{Cena zbycia} \times \text{Wielkość pozycji}) = (123,5 \times 15) - (95,5 \times 15) = 1\,102,57 \text{ USD}$

Zysk (strata) klienta (netto): Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów: $1\,102,57 \text{ USD} - 7,57 \text{ USD} = 1\,095,00 \text{ USD}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (7,57 USD/ 1 095,00 USD): 0,41%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (7,57 USD/ 15 000 USD) = 0,05%

Stosunek kosztów do zysku (7,57 USD/ 1 095,00 USD) = 0,69%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (1 095,00 USD/ 15 000 USD): 7,30%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (1 102,57 USD + 7,57 USD)/ 15 000 USD): 7,35%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

I. Tabela Opłat i Prowizji - Stocks

II. Przykładowe scenariusze kosztów

Obowiązuje od dnia 1 sierpnia 2025 roku

I. Prowizje		
RODZAJ PROWIZJI	Nabycie	Zbycie
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN lub EUR	0 PLN/EUR - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej	0 PLN/EUR - Brak prowizji minimalnej oraz procentowej
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Stanach Zjednoczonych Ameryki - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD ⁸⁾	0,29 % wartości transakcji nie mniej niż 7 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 USD ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w EUR	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 EUR ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 5 EUR ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdach w Hiszpanii, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz Francji - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 PLN ⁸⁾	0.15% wartości transakcji nie mniej niż 20 PLN ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w USD	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w EUR	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na ETF dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾	0.10% wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego w PLN	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 5 PLN ⁸⁾

Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego prowadzonych USD	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 USD ⁸⁾
Prowizja za wykonanie transakcji na akcjach notowanych na giełdzie w Polsce (GPW) - dla Rachunku Pieniężnego prowadzonego prowadzonych EUR	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾	0,19 % wartości transakcji nie mniej niż 1 EUR ⁸⁾
II. Opłaty		
Opłata za przyjęcie dyspozycji telefonicznej lub pisemnej dotyczącej wykonania transakcji w Systemie transakcyjnym MT5	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK	
Sporządzenie bieżącego raportu stanu Rachunku Pieniężnego, Rejestru Operacyjnego lub Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę	
Opłata za sporządzenie i przesłanie Sprawozdania z wykonania zlecenia w wersji papierowej.	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę	
III. Opłaty związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego		
Prowadzenie Rachunku Pieniężnego	<ul style="list-style-type: none"> zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ	bezpłatnie
	<ul style="list-style-type: none"> aktywność rachunku, tj. zawarcie przynajmniej jednej Transakcji lub utrzymywanie otwartych Pozycji w ciągu ostatnich 365 dni 	
	<ul style="list-style-type: none"> zgoda na korespondencję elektroniczną ORAZ	9 PLN / 3 EUR / 3 USD / 3 GBP / 50 CZK miesięcznie
	<ul style="list-style-type: none"> brak Transakcji oraz brak otwartych Pozycji na Koncie w ciągu ostatnich 365 dni 	
	<ul style="list-style-type: none"> brak zgody na korespondencję elektroniczną 	400 PLN / 100 EUR / 100 USD / 80 GBP / 2250 CZK miesięcznie
W przypadku braku wystarczających środków na pokrycie całej opłaty za dany miesiąc pobierana jest opłata w kwocie wolnych środków pozostałych na Rachunku Pieniężnym. Opłata pobierana jest od kolejnego miesiąca, w którym wystąpiła przesłanka uzasadniająca jej pobranie.		
Prowizja za drugą i kolejne wypłaty środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego zlecone w danym miesiącu kalendarzowym na kwoty niższe niż 200,00 PLN ¹⁾ ; opłata nie jest pobierana za wypłatę środków w związku z rozwiązaniem Umowy Ramowej	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK	
Sporządzenie raportu historii salda Rachunku Pieniężnego na wniosek Klienta za wskazany okres	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę	

Sporządzenie raportu historii Rejestru Ewidencyjnego na wniosek Klienta za wskazany okres	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę
Oплата za sporządzenie innych niż wymienionych powyżej raportów, zestawień, informacji, w tym również duplikatów dokumentów, np. PIT, raporty	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę
Odsetki z tytułu ujemnego salda Rachunku Pieniężnego	Odsetki ustawowe
IV. Koszty Wymiany (koszty związane z przeliczeniem należności i zobowiązań denominowanych w walutach innych niż Waluta Bazowa Rachunku na Walutę Bazową Rachunku)	
Kurs Wymiany dla zobowiązań i należności w przypadku akcji, których waluta jest różna od Waluty Bazowej Rachunku	<p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) USDPLN lub EURPLN lub GBPPLN powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,02 PLN dla zleceń nabycia akcji b) 0,02 PLN dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) EURUSD powiększony o marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,006 USD dla zleceń nabycia akcji b) 0,006 USD dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) GBPUSD powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,006 GBP dla zleceń nabycia akcji b) 0,006 GBP dla zleceń zbycia akcji</p> <p>Bieżący kurs rynkowy (cena MID) EURGBP powiększona o: marżę na Kursie Wymiany w wysokości:</p> <p>a) 0,006 GBP dla zleceń nabycia akcji b) 0,006 GBP dla zleceń zbycia akcji</p>
V. Inne opłaty	
Oplata za dostarczenie korespondencji drogą pocztową innej niż: zmiana regulaminu, odpowiedzi na reklamacje	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK + 1 PLN / 0,30 EUR / 0,30 USD / 0,30 GBP / 5 CZK za stronę
Oplata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na Konto innego Klienta prowadzone przez Nas, w tym na Konto spadkobiercy	0,60% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych ³⁾ lub oplata negocjowana, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Oplata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na inne Konto Klienta prowadzone przez Nas.	0,30% wartości przenoszonych Instrumentów Finansowych ³⁾ lub oplata negocjowana, nie mniej niż 50 PLN za każdy papier wartościowy oznaczony odrębnym kodem ISIN
Oplata za przeniesienie Instrumentów Finansowych z konta nieprowadzonego przez OANDA TMS	0 PLN
Oplata za przeniesienie Instrumentów Finansowych na konto nieprowadzone przez OANDA TMS	1 000 PLN
Oplata za wystawienie świadectwa depozytowego lub innego dokumentu poświadczającego prawo do Instrumentów Finansowych	30 PLN za każdy rozpoczęty rok ważności dokumentu
Oplata za realizację dyspozycji dotyczącej uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy emitenta zagranicznego	Poniesione koszty przez Nas, nie mniej niż 1000 EUR
Oplata za udostępnienie nagrania rozmowy telefonicznej	40 PLN / 10 EUR / 10 USD / 10 GBP / 250 CZK za każde nagranie rozmowy telefonicznej

V. Inne opłaty i podatki wynikające z lokalnych regulacji		
Rynek		
Francja	French Financial Transactions Tax (FTT)	0.3% wartości transakcji kupna ⁴⁾
Hiszpania	Spanish Financial Transactions Tax (FTT)	0.2% wartości transakcji kupna ⁵⁾
USA	Sec Fee	0.00221% wartości sprzedanych Instrumentów Finansowych
Wielka Brytania	Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane w Irlandii) Stamp Duty Reserve Tax (dla instrumentów emitowanych przez podmioty zarejestrowane poza Irlandią); PTM Levy	1% wartości transakcji kupna 0.5% wartości transakcji kupna 1 GBP od transakcji o wartości większej niż 10,000 GBP ⁶⁾
Włochy	Italian Financial Transactions Tax (FTT)	0.1% wartości transakcji kupna ⁷⁾
Opłaty giełdowe	W wysokości ustalonej przez podmioty będące organizatorami rynków regulowanych. Wysokość opłat giełdowych dostępna jest na stronach internetowych poszczególnych giełd.	

UWAGI:

1) Bądź równowartość tej kwoty wyrażona w EUR lub USD według kursu NBP z dnia złożenia dyspozycji dokonania wypłaty.

3) Wartość Instrumentów Finansowych ustala się wg ich ostatniej ceny rynkowej.

Prowizja lub opłata (z wyjątkiem prowizji za przyjęcie i przekazanie zlecenia do wykonania lub jego wykonanie – przeliczanych w momencie wykonania) wyrażone w innej walucie niż Waluta Bazowa Rachunku przeliczona zostanie na Walutę Bazową Rachunku po średnim kursie NBP z poprzedniego dnia roboczego, chyba, że kwota prowizji przeliczana jest po Kursie Wymiany.

4) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem: <http://bofip.impots.gouv.fr/bofip/9789-PGP>

5) FTT dotyczy transakcji na akcjach spółek o kapitalizacji wyższej niż 1 miliard EUR, lista spółek dostępna pod linkiem:

https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/Contenidos_Comunes/La_Agencia_Tributaria/Modelos_y_formularios/Declaraciones/Resto_de_modelos/604/Relacion_Sociedad_ades_web.pdf

6) Opłata PTM Levy naliczana jest od transakcji na akcjach spółek zarejestrowanych w Wielkiej Brytanii, Wyspach Normandzkich lub Wyspie Man, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym w Wielkiej Brytanii lub w ramach alternatywnych platform obrotu (multilateral trading facility - MTF).

7) Podatek nie dotyczy transakcji akcjami spółek o kapitalizacji niższej niż 500 milionów EUR.

8) Prowizja minimalna jest naliczana od całości zrealizowanej transakcji/zrealizowanego zlecenia w danym dniu, nie zaś od poszczególnych transakcji, w przypadku częściowej realizacji danego zlecenia.

Prowizje i opłaty naliczane są odrębnie za każdą zrealizowaną transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych odrębnie co oznacza, że w przypadku częściowej realizacji zlecenia poniesiesz koszty za każdą część realizacji zlecenia odrębnie.

Klient nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umowy zawartej w ramach sprzedaży łączonej, w porównaniu z kosztami i opłatami, które wynikają z poszczególnych usług, które mogą być świadczone na podstawie odrębnych umów.

O ile z kontekstu lub postanowień odpowiedniego regulaminu świadczenia usług nie wynika nic innego, w podanych opłatach i prowizjach zawarty jest podatek VAT wg obowiązujących stawek na mocy odrębnych przepisów.

Koszty banków trzecich pośredniczących w realizacji przelewów ponosi Klient.

Środki zarejestrowane na Rachunku Pieniężnym Klienta są nieoprocentowane. Odsetki uzyskane od środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku Pieniężnym Klienta stanowią wynagrodzenie OANDA TMS za prowadzenie Rachunku Pieniężnego Klienta oraz są one przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z infrastrukturą IT.

Koszty opłat bankowych za realizację dyspozycji płatniczych innych niż wskazane w Regulaminie ponosi Klient.

II. Przykładowe scenariusze kosztów

Przykładowe scenariusze kosztów dla ETF

Poniższe scenariusze kosztów uwzględniają rzeczywiście pobierane koszty dla danej transakcji.

Wartości podane w scenariuszach mają charakter przykładowy i mają na celu jedynie odwzorowanie schematu opłat i prowizji pobieranych w systemie transakcyjnym.

Scenariusz I

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 100 jednostek uczestnictwa w funduszu

Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanym w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 100 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Walutą Bazową Rachunku jest PLN
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek maklerski 100 000 PLN
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 5 PLN
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.3% rocznie
- Kurs EUR/PLN podczas zakupu otwarcia i sprzedaży zamknięcia nie zmienia się i wynosi odpowiednio 4,16 dla strony BID i 4,20 dla strony ASK

Pozycja utrzymywana jest przez 3 godziny tego samego dnia, którego została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu) ASK wynosi 126,12 EUR. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 127 EUR.

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)
Liczba jednostek uczestnictwa ETF	100
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	12 612 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	52 970,4 PLN (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF * Kurs wymiany EUR/PLN w momencie nabycia)

Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126,12 EUR
Kurs Wymiany EUR/PLN	4,20 (Obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oplata za wykonanie transakcji nabycia	52,97 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	252,24 PLN (0,02 PLN * wielkość transakcji * kurs w momencie nabycia)
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	305,21 PLN (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126,12 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 127 EUR
Liczba jednostek uczestnictwa ETF	100

Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	88 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku (w PLN)	366,08 PLN (Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego * Kurs w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)
Opłata za wykonanie transakcji zbycia	53,34 PLN (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Suma opłat lat związanych z zawarciem transakcji	358,55 PLN
Teoretyczny koszt zarządzania	5,36* PLN
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	2,17 PLN
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	0,7%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $((0,3\% / 365 * 24) * 3) * 12\,612\text{ EUR} * \text{Kurs EUR/PLN}$.

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,67% (358,55 PLN / 52 970,4 PLN)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,36% (358,55 PLN / 100 000 PLN)
Stosunek kosztów do zysku brutto	97,9% (358,55 PLN / 366,08 PLN)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,37% (366,08 PLN / 100 000 PLN)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	0,68% (360,72 PLN / 52 970,4 PLN)

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Scenariusz II

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 500 jednostek uczestnictwa w funduszu Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanym w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 500 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Waluta Bazowa Rachunku jest EUR
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek 100 000 EUR
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 1 EUR
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.2% rocznie

Pozycja utrzymywana jest przez 30 dni licząc od dnia w którym pozycja została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu ASK) wynosi 126 EUR. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 123,5 EUR

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	500
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	63 000 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	63 000 EUR
Waluta bazowa rachunku Klienta	EUR
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126 EUR

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oplata za wykonanie transakcji nabycia	63 EUR (Prowizja 0,1% wartości transakcji * Wartość nominalna transakcji)

Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	0 EUR
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	63 EUR (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot (strata) z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 123,5 EUR
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	500
Zwrot (strata) z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	-1250 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku	-1250 EUR
Opłata za wykonanie transakcji zbycia	61,75 EUR (Prowizja 0,1% wartości transakcji * wartość nominalna transakcji)
Suma opłat związanych z zawarciem transakcji	124,75 EUR
Teoretyczny koszt zarządzania	10,35 EUR*
Zwrot (strata) z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	-1385,1 EUR
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	-2%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $(0,2\% / 365 * 30) * 63\ 000$ EUR.

Stosunki kosztów prezentują się następująco:

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,20% (124,75 EUR / 63 000 EUR)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,12% (124,75 EUR / 100 000 EUR)
Stosunek kosztów do zysku brutto	-9.2% (124,75 EUR / -1385,1 EUR)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,14% (135,1 EUR / 100 000 EUR)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	-2% (61 750 EUR - 63 000 EUR - 10,35 EUR) / 63 000 EUR

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Scenariusz III

Przedstawienie kosztów dla inwestycji transakcji opiewającej na 150 jednostek uczestnictwa w funduszu Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80) denominowanego w EUR, przyjmując następujące założenia:

- Klient kupuje 150 jednostek uczestnictwa ETF zleceniem market
- Waluta Bazowa Rachunku jest PLN
- Spread dla jednostki uczestnictwa ETF jest zmienny
- Klient wpłacił na rachunek maklerski 150 000 PLN
- Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego wynosi 0,1% wartości transakcji, nie mniej niż 5 PLN
- Koszt zarządzania wskazanym funduszem wynosi 0.22% rocznie
- Kurs EUR/PLN jest zmienny

Pozycja utrzymywana jest przez 60 dni licząc od dnia w którym została otwarta. Następnie instrument finansowy zostaje sprzedany. Cena otwarcia (zakupu) ASK wynosi 126 EUR podczas gdy kurs EUR/PLN podczas otwarcia wynosi 4,2. Cena zamknięcia (sprzedaży) BID wynosi 127 EUR a kurs EUR/PLN podczas zamknięcia wynosi 4,0.

Parametry transakcji	
Instrument	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (IE00BK5BQT80)
Liczba jednostek uczestnictwa ETF	150
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	18 900 EUR (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF)
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	79 380 PLN (Cena nabycia * liczba jednostek uczestnictwa ETF * Kurs wymiany EUR/PLN w momencie nabycia)
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	ASK 126 EUR
Kurs Wymiany EUR/PLN	4,20 (Obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 4,16 / 4,20 z uwzględniona marża)

Koszty, w przypadku zawarcia poniższej transakcji prezentują się następująco:

Koszty zawarcia transakcji	
Oplata za wykonanie transakcji nabycia	79,38 PLN (Prowizja 0,1% wartosci transakcji * Wartość nominalna transakcji)
Koszt wymiany walutowej przy nabyciu	378 PLN (0,02 PLN * wielkość transakcji * kurs w momencie nabycia)
Łączny koszt otwarcia wskazanej pozycji	457,38 PLN (Prowizja za wykonanie transakcji nabycia + Koszt wymiany przy nabyciu)

Zwrot z inwestycji kształtuje się następująco:

Zwrot z inwestycji	
Cena otwarcia (zakupu)	ASK 126 EUR
Cena zamknięcia (sprzedaży)	BID 127 EUR
Liczba Ilość jednostek uczestnictwa ETF	150
Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego przed uwzględnieniem opłat, prowizji i kosztów	150 EUR
Zwrot z inwestycji w walucie rachunku (w PLN)	597 PLN (Zwrot z inwestycji w walucie kwotowanej instrumentu bazowego * Kurs w momencie nabycia przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3,98 / 4,02 z uwzględniona marża)
Oplata za wykonanie transakcji zbycia	76,20 PLN (Prowizja 0,1% wartosci transakcji * Wartość nominalna transakcji * kurs EUR/PLN)
Suma opłat związanych z zawarciem transakcji	533,58 PLN
Teoretyczny koszt zarządzania	27,20* PLN

Zwrot z inwestycji w walucie rachunku po uwzględnieniu kosztów	36,22 PLN
Stopa zwrotu z inwestycji bez uwzględnienia kosztów	0,75%

*Koszt zarządzania obliczany jest jako: roczna stopa kosztu zarządzania wskazana w Key information document danego funduszu, podzielona przez czas pomnożona przez długość utrzymywania pozycji, jej wartość nominalna i kurs przewalutowania na walutę rachunku (jeśli dotyczy). W tym wypadku jest on następujący: $((0,22\% / 365 * 60 * 18 900 \text{ EUR} * 3,98$

Stosunki kosztów prezentują się następująco:

Stosunki kosztów	
Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji	0,67% (533,58 PLN / 79 380 PLN)
Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału - wpłaty na rachunek maklerski	0,36% (533,58 PLN / 150 000 PLN)
Stosunek kosztów do zysku brutto	89,38% (533,58 PLN / 597 PLN)
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski	0,40% (597 PLN / 150 000 PLN)
Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych)	0,71% (569,8 PLN / 79 380 PLN)

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji

Przykładowe scenariusze kosztów dla Akcji

1. Scenariusz I

Założenia:

- Klient kupuje 5 akcji GOOGLE
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu GOOGLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 100000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego,

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji <i>(5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno
Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000.0 BID
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.10 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.10/3.14 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	108.80 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	100 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100$ PLN

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: (Cena sprzedaży x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) – (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) = $(1000 \times 5 \times 3,10) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = -930,00$ PLN

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: $-930,00$ PLN – 208,80 PLN = -1 138,82 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ -1 138,82 PLN) = -18,34%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): -1,14%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): -0,93%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

2. **Scenariusz II** (wahania kosztów transakcyjnych w trakcie trwania transakcji).

Założenia takie same jak w scenariuszu 1 z tym, że kurs wymiany USD/PLN w momencie zbycia jest wyższy.

Parametry transakcji	
Instrument	GOOGLE
Ilość akcji	5 Akcji <i>(5 akcji na instrument GOOGLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	5 440,40 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	16 430.01 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Kupno

Cena nabycia	1088,08 ASK
Cena zbycia	1000,0 BID
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3.02 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 2.98/3.02 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3.50 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.50/3.54 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji GOOGLE	0
Stawka prowizji za zbycie akcji GOOGLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	108,80 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	100 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia j: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 5 \times 1088,08 = 108,80$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 5 \times 1000 = 100$ PLN

Łączny koszt wymiany: 208,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 208,80 PLN

Zysk (strata) klienta: (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) – (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) = $(1000 \times 5 \times 3,50) - (1088,08 \times 5 \times 3,02) = 1069,99$ PLN

Zysk (strata) klienta – suma kosztów: 1069,99 PLN – 208,80 PLN = 861,18 PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (208,08 PLN/ 16 430,01 PLN): 1,27%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (208,08 PLN/ 100000 PLN) = 0,21%

Stosunek kosztów do zysku (208,08 PLN/ 861,18 PLN) = 24,25%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (861.18 PLN/ 100000 PLN): 0,86%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (861,18 PLN + 208,80 PLN)/ 100000 PLN): 1,07%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz I (kurs wymiany na podobnym poziomie)	-930.00	208.80	-1 138.82
Scenariusz II (wzrost kursu wymiany)	1069.99	208.80	861.18

3. Scenariusz III

Założenia:

- Klient sprzedaje 10 akcji APPLE
- Rachunek jest prowadzony w PLN.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 10000 PLN.
- Brak prowizji za nabycie i zbycie instrumentu finansowego.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	3 976,70 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż

Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,18 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.18/3.22 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,27 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.23/3.27 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0
Stawka prowizji za zbycie APPLE	0
Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	24,70 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) <i>(W tym marża)</i>	19,10 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: 0 PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: 0 PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 0 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,02 \times 10 \times 123,5 = 24,70$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: 0,02 PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,02 \times 10 \times 95,5 = 19,10$ PLN

Łączny koszt wymiany: 43,80 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 43,80 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto): (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) - (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) = $(123,5 \times 10 \times 3,18) - (95,5 \times 10 \times 3,27) = 804,45$ PLN

Zysk (strata) klienta (netto): Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów: $804,45 \text{ PLN} - 43,80 \text{ PLN} = 760,65 \text{ PLN}$

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (43,80 PLN/ 3 976,70 PLN): 1,10%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (43,80 PLN/ 10 000 PLN) = 0,44%

Stosunek kosztów do zysku (43,80 PLN/ 760,65 PLN) = 5,76%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (760,65 PLN/ 10 000 PLN): 7,61%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (760,65 PLN + 43,80 PLN)/ 10 000 PLN): 8,04%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

4. Scenariusz IV

Założenia takie same jak w scenariuszu III z tym, że zakładany jest wzrost prowizji od nabycia i zbycia akcji z 0 na 0,29% oraz wzrost marży kursu wymiany za nabycie i zbycie akcji do 5 groszy.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	10 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 235 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	4 013,75 PLN <i>(Cena nabycia * ilość akcji * Kurs Wymiany USD//PLN w momencie nabycia)</i>
Waluta bazowa rachunku Klienta	PLN
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	95,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	3,15 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie nabycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.15/3.25 z uwzględnioną marżą)</i>
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	3,30 <i>(obliczany na podstawie bieżących cen w systemie transakcyjnym w momencie zbycia, przy przykładowym kwotowaniu BID/ASK: 3.20/3.30 z uwzględnioną marżą)</i>
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%
Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%

Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	61,75 PLN
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	47,75 PLN

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 4\,013,75 = 11,64$ PLN

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 3\,056,00 = 8,86$ PLN

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 20,50 PLN

Koszt wymiany przy nabyciu: $0,02$ PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie nabycia: $0,05 \times 10 \times 123,5 = 61,75$ PLN

Koszt wymiany przy zbyciu: $0,02$ PLN x Wielkość transakcji x Kurs akcji w momencie zbycia: $0,05 \times 10 \times 95,5 = 47,75$ PLN

Łączny koszt wymiany: 109,50 PLN

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 130,00 PLN

Zysk (strata) klienta (brutto) : (Cena nabycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla nabycia) - (Cena zbycia x Wielkość pozycji x Kurs Wymiany USD/PLN dla sprzedaży) = $(123,5 \times 10 \times 3,15) - (95,5 \times 10 \times 3,30) + \text{suma prowizji} = 759,25$ PLN

Zysk (strata) klienta (netto): Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów: $759,25$ PLN - $130,00$ PLN = $629,25$ PLN

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (130,00 PLN/ 4 013,75 PLN): 3,24%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (130,00 PLN/ 10 000 PLN) = 1,30%

Stosunek kosztów do zysku (130,00 PLN/ 629,25 PLN) = 20,66%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (629,25 PLN/ 10 000 PLN): 6,29%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (629,25 PLN + 130,00 PLN)/ 10 000 PLN): 7,59%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.

	Zysk brutto z transakcji	Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją	Zysk netto z transakcji
Scenariusz III	804.45	43.800	760.65
Scenariusz IV (Zakładany wzrost prowizji za nabycie i zbycie akcji oraz wzrost marży wymiany kursu wymiany za zbycie i nabycie akcji)	759.25	130.002	629.25

Wpływ wahań na koszty związane z inwestycją



5. Scenariusz V

Założenia:

- Klient sprzedaje 15 akcji APPLE
- Rachunek jest prowadzony w USD.
- Spread dla instrumentu APPLE jest zmienny.
- Klient zainwestował (wpłacił na rachunek maklerski) 15 000 USD.

Parametry transakcji	
Instrument	APPLE
Ilość akcji	15 Akcji <i>(10 akcji na instrument APPLE) o wartości nominalnej równej wielkość transakcji* kurs akcji)</i>
Wartość nominalna transakcji w walucie instrumentu	1 852.50 USD
Wartość nominalna transakcji w walucie rachunku	1 852.50 USD
Waluta bazowa rachunku Klienta	USD
Typ transakcji	Sprzedaż
Cena nabycia	123,5 BID
Cena zbycia	50,5 ASK
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie nabycia	-
Kurs Wymiany USD/PLN w momencie zbycia	-
Stawka prowizji za nabycie akcji APPLE	0,29%
Stawka prowizji za zbycie akcji APPLE	0,29%

Koszty spreadu w momencie nabycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-
Koszty spreadu w momencie zbycia (wymiana walutowa) (W tym marża)	-

Obliczenia:

Prowizja za wykonanie transakcji nabycia: $0,29\% \times 1852,50 = 5,37$ USD

Prowizja za wykonanie transakcji zbycia: $0,29\% \times 757,50 = 2,20$ USD

Łączny koszt wynikający z naliczenia prowizji: 7,57 USD

Koszt wymiany przy nabyciu: 0

Koszt wymiany przy zbyciu: 0

Łączny koszt wymiany: 0

Suma kosztów poniesionych przez klienta w związku z transakcją: 7,57 USD

Zysk (strata) klienta (brutto) : $(\text{Cena nabycia} \times \text{Wielkość pozycji}) - (\text{Cena zbycia} \times \text{Wielkość pozycji}) = (123,5 \times 15) - (95,5 \times 15) = 1\ 102,57$ USD

Zysk (strata) klienta (netto): **Zysk (strata) klienta (brutto) - suma kosztów:** $1\ 102,57$ USD – 7,57 USD = 1 095,00 USD

Stosunek kosztów do wartości nominalnej transakcji (7,57 USD/ 1 095,00 USD): 0,41%

Stosunek kosztów do wartości zainwestowanego kapitału – wpłaty na rachunek maklerski (7,57 USD/ 15 000 USD) = 0,05%

Stosunek kosztów do zysku (7,57 USD/ 1 095,00 USD) = 0,69%

Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na rachunek maklerski (1 095,00 USD/ 15 000 USD): 7,30%

Hipotetyczna stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (gdyby nie było kosztów transakcyjnych) (1 102,57 USD + 7,57 USD)/ 15 000 USD): 7,35%

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość stopy zwrotu i całkowitych kosztów inwestycji.