

# Koszty i opłaty (ex-ante) dotyczące produktów i usług świadczonych przez Biuro maklerskie mBanku na rynkach nieregulowanych (OTC)

Niniejszy dokument został opracowany w celu przekazania klientom Biura Maklerskiego mBanku S.A., dalej „BM” informacji o wszystkich kosztach i opłatach zgodnie z art. 24 ust. 4 Rozporządzenia i Załącznika nr II do Rozporządzenia.

Poniżej prezentujemy wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji, związanych z usługą wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych na rynkach nieregulowanych (OTC) oraz nabywaniem, w ramach tej usługi, instrumentów finansowych. Odzwierciedla on całkowite koszty, które klient faktycznie poniósłby na podstawie zakładanej kwoty inwestycji. Celem tego zestawienia jest pomoc w zrozumieniu wpływu potencjalnych, łącznych kosztów i opłat na końcową wartość inwestycji.

Niniejszy dokument zawiera prezentację szacunkowych kosztów, które klient może ponieść w związku z zawarciem umowy i każdorazowo przed zawarciem transakcji. Koszty przedstawione w niniejszym dokumencie powinny być traktowane wyłącznie jako wartości szacunkowe oparte na zakładanej przeciętnej kwocie inwestycji.

Przedstawione wartości mają charakter scenariuszowy – nie są dokładnym odzwierciedleniem sytuacji rynkowej.

Wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta oraz wariantu wybranej przez niego usługi.

W poniższych scenariuszach jako wartość inwestycji przyjęto depozyt zabezpieczający. Przedstawione scenariusze adresowane są do klientów detalicznych oraz klientów detalicznych ze statusem doświadczonych. W przypadku klientów profesjonalnych przedstawione wartości będą kształtowały się inaczej – zgodnie z Tabelą Zabezpieczeń znajdującą się na stronie mforex.pl.

Prezentowane dane będą aktualizowane corocznie, na podstawie kosztów ex-post.

## Jak rozumiemy poszczególne pojęcia i skróty użyte w treści i w tabelach?

BM	Biuro Maklerskie mBanku S.A.
Rozporządzenie	dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z zachowaniem wymogów określonych w art. 50 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy
Wartość inwestycji	wysokość depozytu zabezpieczającego wniesionego w celu otwarcia pozycji
Wartość kontraktu	całkowita ekspozycja rynkowa

# Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej – opłaty i prowizje wskazane w TOiP

## Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej – opłaty i prowizje wskazane w TOiP

**Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej** - Otwarcie i prowadzenie rachunku (pkt 1 TOiP), Zamknięcie rachunku (pkt 2 TOiP)

**Opłaty bieżące** związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej - brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP. W tabelach przedstawiono przykładowe opłaty bieżące, które zostały wskazane w Załączniku II do Rozporządzenia (dalej jako: „Załącznik II”) tj. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie. Z tego względu wartości przedstawione w tabelach wynoszą 0 PLN.

**Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi inwestycyjnej** - przy założeniu że dyspozycje składane są wyłącznie za pośrednictwem Internetu złożenie dyspozycji zlecenia, anulaty lub modyfikacji zlecenia są bezpłatne (pkt 3 TOiP), Pobierana jest opłata dodatkowa w wysokości 30,00 zł za wszystkie dyspozycje składane osobiście lub telefonicznie, w tym również za złożenie dyspozycji zlecenia, anulaty lub modyfikacji zlecenia (pkt 7 TOiP), Prowizja za usługi związane z obrotem Instrumentami Finansowymi opartymi o ceny walut (prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji pobierana jest z góry z momentem otwarcia pozycji) wynosi 0,0035 % wartości transakcji za zlecenie, nie mniej niż 1 zł za zamkniętą pozycję (pkt 10 TOiP), Prowizja za usługi związane z obrotem kontraktami na różnice (CFD) na indeksy, towary, obligacje (prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji pobierana jest z góry z momentem otwarcia pozycji) w wysokości 1 zł w przypadku zawarcia transakcji o nominale mniejszym niż 0,1 lota (pkt 11 TOiP).

**Opłaty związane z usługami dodatkowymi w trakcie świadczenia usługi inwestycyjnej** - Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.) jest bezpłatne (pkt 4 TOiP), Opłata za wykonanie przelewu środków pieniężnych: na krajowy rachunek bankowy Klienta nie prowadzony przez mBank wynosi 5,00 złotych, zaś na zagraniczny rachunek bankowy Klienta wynosi w zależności od taryfy banku nadawcy i/lub odbiorcy (pkt 5 TOiP), Opłata dodatkowa w przypadku wszystkich przelewów (wewnętrznych oraz na rachunek bankowy Klienta) w kwocie mniejszej niż 200 zł wynosi 30,00 złotych (pkt 6 TOiP).

**Koszty dodatkowe związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej** - Za wystawienie dotyczącego bieżącego roku kalendarzowego: zaświadczenia o stanie rachunku OTC, historii rachunku OTC, historii rachunku pieniężnego, innego zaświadczenia lub potwierdzenia, w tym za powtórne wydanie informacji podatkowej PIT – pobierane jest opłata w wysokości 50,00 złotych (pkt 8 TOiP), Przesłanie dokumentów przesyłką kurierską zgodnie z dyspozycją Klienta skutkuje dla Klienta koniecznością zapłaty kosztów tej przesyłki (pkt 9 TOiP).

## Koszty związane z instrumentem finansowym - koszty i powiązane opłaty związane z wystawieniem instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi wskazane w TOiP oraz Tabeli Punktów Swapowych.

**Opłaty jednorazowe związane z instrumentem finansowym** – brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP. W tabelach przedstawiono przykładowe opłaty jednorazowe, które zostały wskazane w Załączniku II Tabela 2 do Rozporządzenia, tj. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna. Z tego względu wartości przedstawione w tabelach wynoszą 0 PLN.

**Opłaty bieżące związane z instrumentem finansowym** - Marża BM stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych, zgodnie z pkt 13 TOiP wysokość tej marży podana jest w Tabeli 1 TOiP. Opis w jaki sposób marża ta wpływa na kalkulację punktów swapowych znajduje się w Tabeli punktów swapowych dostępnej na stronie BM, Marża BM z tytułu rolowania kontraktu na różnice pobierana jest w formie korekty Punktów Swapowych z tytułu rolowania kontraktu na różnice, którego instrumentem bazowym jest kontrakt futures, o marżę BM podanej w Tabeli nr 1 do TOiP - (pkt 14 TOiP).

**Koszty związane z transakcjami** - Dodatkowy spread (mark-up) ponad spread otrzymany od Dostawcy Kwotowań na Instrumentach Finansowych wyszczególnionych w Specyfikacji Instrumentów Finansowych (stanowi koszt ponoszony przez Klienta na rzecz BM) (dokładny sposób pobierania opłaty został opisany w pkt 12 TOiP).

**Koszty dodatkowe związane z instrumentem finansowym** – brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP. W tabelach przedstawiono przykładowe koszty dodatkowe, które zostały wskazane w Załączniku II tj. np. opłaty za wyniki. Z tego względu wartości przedstawione w tabelach wynoszą 0 PLN.

**Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez BM od podmiotów trzecich** – płatności jakie BM mogłoby otrzymać od podmiotów trzecich w ramach realizacji inwestycji Klienta

**Zwrot z inwestycji – analiza wskazująca** różnicę pomiędzy wartością inwestycji na końcu okresu inwestycyjnego, a jej wartością początkową.

## Scenariusz I – Tabela I

Wartość inwestycji	Produkt: DE40.ns	Okres inwestycji			Pozycja długa (LONG)			Pozycja krótka (SHORT)						
		0 dni	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni					
10 103.62 PLN (0,1 lata) przy poziomie 18760pkt														
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>														
<b>Oplaty jednorazowe pkt. 1,2 TOiP</b>	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
usługi bezpłatne zgodnie z TOiP														
<b>Oplaty bieżące</b>	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP														
<b>Koszty związane z transakcjami</b>														
<b>pkt. 3 TOiP</b> - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
<b>pkt. 7 TOiP</b> - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie														
<b>pkt. 10 TOiP</b> - brak, prowizja od otwarcia i zamknięcia transakcji dotyczy tylko kontraktów, które oparte są o cenę walut														
<b>pkt. 11 TOiP</b> - prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji, tylko dla kontraktów o nominale niższym niż 0,1 lota														
<b>Oplaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP</b>	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów														
z tego względu wartość wynosi 0 PLN														
<b>Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP</b>	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi														
z tego względu wartość wynosi 0 PLN														
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>														
<b>Oplaty jednorazowe</b>	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP														
<b>Oplaty bieżące pkt. 13 TOiP</b> - zgodnie z Tabelą punktów swapowych dostępną na stronie mforex.pl	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
brak punktów swapowych dla produktu DE40.ns. Z tego względu wartość wynosi 0 PLN														
<b>pkt. 14 TOiP</b> - w trakcie 30 dni nie było rolowania kontraktu	Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice													
z tego względu wartość wynosi 0 PLN														
<b>Koszty związane z transakcjami pkt. 12 TOiP</b>	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	21.55 PLN	0,21%	21.55 PLN	0,21%	21.55 PLN	0,21%	21.55 PLN	0,21%	21.55 PLN	0,21%	21.55 PLN	0,21%	
	Mark-up (osobno)	15.01 PLN	0,15%	15.01 PLN	0,15%	15.01 PLN	0,15%	15.01 PLN	0,15%	15.01 PLN	0,15%	15.01 PLN	0,15%	
<b>Koszty dodatkowe</b>	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP														
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b>		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN														
<b>Koszty razem</b>		21,55	0,0021	21,55	0,0021	21,55	0,0021	21,55	0,0021	21,55	0,0021	21,55	0,0021	
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>						<b>POZYCJA SHORT</b>						
<b>indeks rośnie</b>	<b>wzrost o</b>	1%	zysk 2020.72zł	3%	zysk 6062.17zł	10%	zysk 20207.24zł	1%	strata 2020.72zł	3%	strata 6062.17zł	10%	strata 20207.24zł	
<b>indeks spada</b>	<b>spadek o</b>	1%	strata 2020.72zł	3%	strata 6062.17zł	10%	strata 20207.24zł	1%	zysk 2020.72zł	3%	zysk 6062.17zł	10%	zysk 20207.24zł	
<b>Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat</b>		20%	zysk 2020.72zł	60%	zysk 6062.17zł	200%	zysk 20207.24zł	-20%	strata 2020.72zł	-60%	strata 6062.17zł	-200%	strata 20207.24zł	
		-20%	strata 2020.72zł	-60%	strata 6062.17zł	-200%	strata 20207.24zł	20%	zysk 2020.72zł	60%	zysk 6062.17zł	200%	zysk 20207.24zł	
<b>Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych</b>		19,49%	zysk 1969.17zł	59,48%	zysk 6010.62zł	199,49%	zysk 20155.69zł	-20,51%	strata 2072.27zł	-60,51%	strata 6113.72zł	-200,51%	strata 20258.79zł	
		-20,51%	strata 2072.27zł	-60,51%	strata 6113.72zł	-200,51%	strata 20258.79zł	19,49%	zysk 1969.17zł	59,38%	zysk 5999.62zł	199,49%	zysk 20155.69zł	

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w Taryfie Opłat i Prowizji Biura maklerskiego mBanku na rynkach nieregulowanych OTC dalej jako: „TOiP”.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT) dla kontraktu o parametrach 0,1 lota dla instrumentu DE40.ns, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniosła 10 103.62 PLN, a wartość kontraktu 202 072.37 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po jednym dniu i po 30 dniach. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich (”zachęty”)” jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank S.A., w tym Biuro Maklerskie mBanku, nie otrzymuje takich świadczeń.

## Klienci Doświadczeni Tabela I - Scenariusz I.

Wartość inwestycji	Produkt: POL20.f	Pozycja długa (LONG)			Pozycja krótka (SHORT)								
		Okres inwestycji	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni					
2463,40 zł (0,5 lata)													
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
<b>Oplaty jednorazowe</b> pkt. 1,2 TOiP usługi bezpłatne zgodnie z TOiP	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Oplaty bieżące</b> brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 3 TOiP - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna pkt. 7 TOiP - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie pkt. 10 TOiP - brak, prowizja dotyczy tylko kontraktów na waluty pkt. 11 TOiP - prowizja dotyczy tylko kontraktów o nominale niższym niż 0,1 lata	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Oplaty związane z usługami dodatkowymi</b> pkt. 4,5,6 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów, z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty dodatkowe</b> pkt. 8,9 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi, z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Oplaty bieżące</b> pkt. 13 TOiP - zgodnie z Tabelą punktów swapowych dostępną na stronie mforex.pl brak punktów swapowych dla produktu POL20.f. Z tego względu wartość wynosi 0 PLN pkt. 14 TOiP - w trakcie 30 dni nie było rolowania kontraktu, dlatego wartość wynosi 0 PLN	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 12 TOiP	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133
	Mark-up (osobno)	16 PLN	0,64%	16 PLN	0,64%	16 PLN	0,64%	16 PLN	0,64%	16 PLN	0,64%	16 PLN	0,64%
<b>Koszty dodatkowe</b> brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b> mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty razem</b>		33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133	33 PLN	0,0133
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>						<b>POZYCJA SHORT</b>					
cena instrumentu bazowego rośnie	wzrost o	1%	zysk 124,22zł	3%	zysk 744,72zł	10%	zysk 2484,40zł	1%	strata 124,22zł	3%	strata 744,72zł	10%	strata 2484,40zł
cena instrumentu bazowego spada	spadek o	1%	strata 124,22zł	3%	strata 744,72zł	10%	strata 2484,40zł	1%	zysk 124,22zł	3%	zysk 744,72zł	10%	zysk 2484,40zł
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat		5%	zysk 124,22zł	30%	zysk 744,72zł	100%	zysk 2484,40zł	-5%	strata 124,22zł	-30%	strata 744,72zł	-100%	strata 2484,40zł
		-5%	strata 124,22zł	-30%	strata 744,72zł	-100%	strata 2484,40zł	5%	zysk 124,22zł	30%	zysk 744,72zł	100%	zysk 2484,40zł
Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych		3,67%	zysk 91,22zł	28,67%	zysk 711,72zł	98,67%	zysk 2451,40zł	-6,33%	strata 157,22zł	-31,33%	strata 777,72zł	-101,33%	strata 2517,40zł
		-6,33%	strata 157,22zł	-31,33%	strata 777,72zł	-101,33%	strata 2517,40zł	3,67%	zysk 91,22zł	28,67%	zysk 711,72zł	98,67%	zysk 2451,40zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient Doświadczony otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0,5 lata dla instrumentu POL20.f, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 2463,40 PLN – zgodnie z wysokością depozytu zabezpieczającego dla Klientów Doświadczonych wskazaną w Tabeli Zabezpieczeń dostępnej na stronie mForex.pl, natomiast wartość kontraktu wyniosła 24 634,00 PLN. W poniższym scenariuszu przyjęto, że Klient Doświadczony posiada na swoim rachunku kontrakty o wartości niższej niż 300 000,00 PLN.

W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po jednym dniu i po 30 dniach. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty") jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.

## Scenariusz II – Tabela II

Wartość inwestycji	Produkt: GOLD.f	Okres inwestycji			Pozycja długa (LONG)			Pozycja krótka (SHORT)					
		0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni			
<b>10 376.57 PLN ( 0.23 lata)</b>	<b>Okres inwestycji</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dzień</b>	<b>30 dni</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dzień</b>	<b>30 dni</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dzień</b>	<b>30 dni</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dzień</b>	<b>30 dni</b>
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
<b>Oplaty jednorazowe pkt.1,2 TOiP</b>	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
usługi bezpłatne zgodnie z TOiP													
<b>Oplaty bieżące</b>	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP													
<b>Koszty związane z transakcjami</b>	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>pkt. 3 TOiP</b> - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna													
<b>pkt. 7 TOiP</b> - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie													
<b>pkt. 10 TOiP</b> - brak, prowizja od otwarcia i zamknięcia transakcji dotyczy tylko kontraktów, które oparte są o cenę walut													
<b>pkt. 11 TOiP</b> - prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji, tylko dla kontraktów o nominalnie niższym niż 0.1 lata													
Z tego względu wartość wynosi 0 PLN													
<b>Oplaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP</b>	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów													
z tego względu wartość wynosi 0 PLN													
<b>Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP</b>	Wystawienie historii rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi													
z tego względu wartość wynosi 0 PLN													
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
<b>Oplaty jednorazowe</b>	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP													
<b>Oplaty bieżące pkt. 13,14 TOiP</b>	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych	0 PLN	0%	37.99 PLN	0.37%	1139.70 PLN	10.98%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice													
<b>Koszty związane z transakcjami pkt. 12 TOiP</b>	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	51.46 PLN	0.50%	51.46 PLN	0.50%	51.46 PLN	0.50%	51.46 PLN	0.50%	51.46 PLN	0.50%	51.46 PLN	0.50%
Mark-up (osobno)													
		36.40 PLN	0,35%	36.40 PLN	0,35%	36.40 PLN	0,35%	36.40 PLN	0,35%	36.40 PLN	0,35%	36.40 PLN	0,35%
<b>Koszty dodatkowe</b>	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP													
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b>		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN													
<b>Koszty razem</b>		<b>51,46 PLN</b>	<b>0,0049</b>	<b>89,45 PLN</b>	<b>0,0089</b>	<b>1 191,16 PLN</b>	<b>0,1147</b>	<b>51,46 PLN</b>	<b>0,0049</b>	<b>51,46 PLN</b>	<b>0,0049</b>	<b>51,46 PLN</b>	<b>0,0049</b>
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>						<b>POZYCJA SHORT</b>					
kurs rośnie	wzrost o	1%	zysk 1867.78zł	3%	zysk 6225.94zł	8%	zysk 16602.51zł	1%	strata 1867.78zł	3%	strata 6225.94zł	8%	strata 16602.51zł
kurs spada	spadek o	1%	strata 1867.78zł	3%	strata 6225.94zł	8%	strata 16602.51zł	1%	zysk 1867.78zł	3%	zysk 6225.94zł	8%	zysk 16602.51zł
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat		18%	zysk 1867.78zł	60%	zysk 6225.94zł	160%	zysk 16602.51zł	-18%	strata 1867.78zł	-60%	strata 6225.94zł	-160%	strata 16602.51zł
		-18%	strata 1867.78zł	-60%	strata 6225.94zł	-160%	strata 16602.51zł	18%	zysk 1867.78zł	60%	zysk 6225.94zł	160%	zysk 16602.51zł
Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych		17,21%	zysk 1786.32	58,85%	zysk 6106.49zł	148,23%	zysk 15381.35zł	-18,79%	strata 1949.24zł	-60,79%	strata 6307.40zł	-160,79%	strata 16683.97zł
		-18,79%	strata 1949.24zł	-61,15%	strata 6345.39zł	-171,77%	strata 17823.67zł	17,21%	zysk 1786.32	59,21%	zysk 6144.48zł	159,21%	zysk 16521.05zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0.23 lata dla instrumentu GOLD.f, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 10 376.57 PLN, natomiast wartość kontraktu wyniosła 207 531,48 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po jednym dniu i po 30 dniach. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty")” jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.

## Klienci Doświadczeni Tabela II - Scenariusz II

Wartość inwestycji	Produkt: EURUSD			Pozycja długa (LONG)						Pozycja krótka (SHORT)			
2161.67 zł (0.2 lata)	Okres inwestycji	0 dni		1 dzień		30 dni		0 dni		1 dzień		30 dni	
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
<b>Opłaty jednorazowe</b> pkt. 1,2 TOiP usługi bezpłatne zgodnie z TOiP	Otwarcie i prowadzenie rachunku zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Opłaty bieżące</b> brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 3 TOiP - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna pkt. 7 TOiP - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie pkt. 10 TOiP - prowizja od otwarcia i zamknięcia transakcji dotyczy tylko kontraktów, które oparte są o ceny walut pkt. 11 TOiP - prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji, tylko dla kontraktów o nominale niższym niż 0.1 lota	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	6.05 PLN	0%	6.05 PLN	0%	6.05 PLN	0%	6.05 PLN	0%	6.05 PLN	0%	6.05 PLN	0%
<b>Opłaty związane z usługami dodatkowymi</b> pkt. 4,5,6 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów, z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty dodatkowe</b> pkt. 8,9 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi, z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
<b>Opłaty jednorazowe</b> brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Opłaty bieżące</b> pkt. 13,14 TOiP	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice	0 PLN	0%	8.49 PLN	0,29%	254,76 PLN	8,83%	0 PLN	0%	0,11 PLN	0,005%	3,32 PLN	0,11%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 12 TOiP	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u) Mark-up (osobno)	2.60 PLN	0,0012	2.60 PLN	0,0012	2.60 PLN	0,0012	2.60 PLN	0,0012	2.60 PLN	0,0012	2.60 PLN	0,0012
<b>Koszty dodatkowe</b> brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b> mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty razem</b>		8.65 PLN	0,004	17.14 PLN	0,0079	263,41 PLN	12,18%	8.65 PLN	0,004	8,76 PLN	0,004	11,97 PLN	0,55%
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>						<b>POZYCJA SHORT</b>					
kurs rośnie: waluta bazowa umacnia się względem kwotowanej	wzrost o	1%	zysk 463.93zł	3%	zysk 2782,47zł	10%	zysk 9298,75zł	1%	strata 463.30zł	3%	strata 2780,39zł	10%	strata 9268,50zł
kurs spada: waluta bazowa osłabia się względem kwotowanej	spadek o	1%	strata 463.93zł	3%	strata 2782,47zł	10%	strata 9298,75zł	1%	zysk 463.30zł	3%	zysk 2780,39zł	10%	zysk 9268,50zł
<b>Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat</b>		21,46%	zysk 463.93zł	128,77%	zysk 2782,47zł	429,00%	zysk 9272,13zł	-21,46%	strata 463.30zł	-129%	strata 2780,39zł	-429,00%	strata 9268,50zł
		-21,46%	strata 463.93zł	-129%	strata 2782,47zł	-429,00%	strata 9272,13zł	21,46%	zysk 463.30zł	129%	zysk 2780,39zł	429,00%	zysk 9268,50zł
<b>Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych</b>		21,06%	zysk 455,28zł	127,96%	zysk 2765,33zł	416,84%	zysk 9008,72zł	-21,86%	strata 471,95zł	-129,15%	strata 2789,15zł	-429,30%	strata 9256,53zł
		-21,86%	strata 472,58zł	-129,15%	strata 2799,61zł	-429,30%	strata 9535,54zł	21,06%	zysk 454,65zł	127,96%	zysk 2771,63zł	416,84%	zysk 9280,47zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0.20 lota dla instrumentu EURUSD, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 2161.67 PLN – zgodnie z wartością depozytu zabezpieczającego dla Klientów Doświadczonych, wskazaną w Tabeli Zabezpieczeń na stronie internetowej mForex.pl, natomiast wartość kontraktu wyniosła 86 470.20 PLN. W poniższym scenariuszu przyjęto, że Klient Doświadczony posiada na swoim rachunku kontrakty o wartości niższej niż 300 000,00 PLN.

W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po jednym dniu i po 30 dniach. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty") jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.

### Scenariusz III – Tabela III

Wartość inwestycji	Produkt: GBPUSD			Pozycja długa (LONG)						Pozycja krótka (SHORT)			
1002.03 zł ( 0.06 lata)	Okres inwestycji	0 dni		1 dzień		30 dni		0 dni		1 dzień		30 dni	
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
<b>Opłaty jednorazowe pkt. 1,2 TOiP</b> usługi bezpłatne zgodnie z TOiP	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Opłaty bieżące</b> brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 3 TOiP - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna pkt. 7 TOiP - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie pkt. 10 TOiP - prowizja od otwarcia i zamknięcia transakcji dotyczy tylko kontraktów, które oparte są o ceny walut pkt. 11 TOiP - prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji, tylko dla kontraktów o nominalnie niższym niż 0.1 lata	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	2,1 PLN	0,21%	2,1 PLN	0,21%	2,1 PLN	0,21%	2,1 PLN	0,21%	2,1 PLN	0,21%	2,1 PLN	0,21%
<b>Opłaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP</b> Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP</b> Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
<b>Opłaty jednorazowe</b> brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Opłaty bieżące</b> pkt. 13,14 TOiP	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice	0 PLN	0%	1,34 PLN	0%	40,2 PLN	4,01%	0 PLN	0%	1,02 PLN	0,10%	30,6 PLN	3,05%
<b>Koszty związane z transakcjami</b> pkt. 12 TOiP	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	2,39 PLN	0,0024	2,39 PLN	0,0024	2,39 PLN	0,0024	2,39 PLN	0,0024	2,39 PLN	0,0024	2,39 PLN	0,0024
	Mark-up (osobno)	1,90 PLN	0,19%	1,90 PLN	0,19%	1,90 PLN	0,19%	1,90 PLN	0,19%	1,90 PLN	0,19%	1,90 PLN	0,19%
<b>Koszty dodatkowe</b> brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b> mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Koszty razem</b>		4,49 PLN	0,0044	5,83 PLN	0,0058	44,69 PLN	0,0445	4,49 PLN	0,0044	5,83 PLN	0,0058	44,69 PLN	0,0445
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>											
kurs GBP rośnie ( waluta bazowa umacnia się )	wzrost o	1%	zysk 150.32zł	3%	zysk 901.92zł	10%	zysk 3006.40zł	1%	strata 150.32zł	3%	strata 901.92zł	10%	strata 3006.40zł
kurs GBP spada ( waluta bazowa osłabia się )	spadek o	1%	strata 150.32zł	3%	strata 901.92zł	10%	strata 3006.40zł	1%	zysk 150.32zł	3%	zysk 901.92zł	10%	zysk 3006.40zł
<b>Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat</b>		15%	zysk 150.32zł	90%	zysk 901.92zł	300%	zysk 3006.40zł	-15%	strata 150.32zł	-90%	strata 901.92zł	-300%	strata 3006.40zł
<b>Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych</b>		11,56%	zysk 115.83zł	86,43%	zysk 866.09	292,58%	zysk 2931.71zł	-18,44%	strata 184.81zł	-93,59%	strata 937.75	-307,49%	strata 3081.09
		-18,44%	strata 184.81zł	-93,59%	strata 937.75	-307,49%	strata 3081.09	11,56%	zysk 115.83zł	86,43%	zysk 866.09	292,58%	zysk 2931.71zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0.06 lata dla instrumentu GBPUSD, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 1002,03 PLN, natomiast wartość kontraktu wyniosła 30 064,05 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po jednym dniu i po 30 dniach. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty")" jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.



## Scenariusz IV – Tabela IV

Wartość inwestycji	Produkt: US500.ns		Pozycja długa (LONG)							Pozycja krótka (SHORT)							
9953,54 zł (0,19 lata)	Okres inwestycji	0 dni		10 dni		30 dni		90 dni		0 dni		10 dni		30 dni		90 dni	
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>																	
<b>Opłaty jednorazowe pkt. 1,2 TOiP</b>	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
usługi bezpłatne zgodnie z TOiP																	
<b>Opłaty bieżące</b>	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP																	
<b>Koszty związane z transakcjami</b>																	
<b>pkt. 3 TOiP</b> - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna <b>pkt. 7 TOiP</b> - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie <b>pkt. 10 TOiP</b> - brak, prowizja dotyczy tylko kontraktów na waluty <b>pkt. 11 TOiP</b> - prowizja dotyczy tylko kontraktów o nominale niższym niż 0,1 lata	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
<b>Opłaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP</b>	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów																	
z tego względu wartość wynosi 0 PLN																	
<b>Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP</b>	Wystawienie historii rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi																	
z tego względu wartość wynosi 0 PLN																	
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>																	
<b>Opłaty jednorazowe</b>	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP																	
<b>Opłaty bieżące pkt. 13,14 TOiP</b>	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	30,32 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0	30,32 PLN	0%
Koszty związane z transakcjami pkt. 12 TOiP																	
	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%	37,89 PLN	0,38%
	Mark-up (osobno)	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,15%	15,07 PLN	0,0015	15,07 PLN	0,15%
<b>Koszty dodatkowe</b>	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0	0 PLN	0%
brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP																	
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b>																	
mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN																	
<b>Koszty razem</b>		37,89 PLN	0,0038	37,89 PLN	0,0038	37,89 PLN	0,0038	68,21 PLN	0,0068	37,89 PLN	0,0038	37,89 PLN	0,0038	37,89 PLN	0,0038	68,21 PLN	0,0068
<b>POTENCJALNY RUCH</b>																	
<b>SCENARIUSZ</b>																	
<b>POZYCJA LONG</b>																	
indeks rośnie	wzrost o	1%	ZYSK 1990.70Zł	4%	ZYSK 7962.83Zł	10%	ZYSK 19907.08Zł	10%	ZYSK 19907.08Zł	1%	STRATA 1990.70zł	4%	STRATA 7962.83Zł	0,1	STRATA 19907.08Zł	10%	STRATA 19907.08Zł
indeks spada	spadek o	1%	STRATA 1990.70zł	4%	STRATA 7962.83Zł	10%	STRATA 19907.08Zł	10%	ZYSK 19907.08Zł	1%	ZYSK 1990.70Zł	4%	ZYSK 7962.83Zł	0,1	ZYSK 19907.08Zł	10%	ZYSK 19907.08Zł
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat		20%	ZYSK 1990.70Zł	80%	ZYSK 7962.83Zł	200%	ZYSK 19907.08Zł	200%	ZYSK 19907.08Zł	-20%	STRATA 1990.70zł	-80%	STRATA 7962.83Zł	-2	STRATA 19907.08Zł	-200%	STRATA 19907.08Zł
		-20%	STRATA 1990.70Zł	-80%	STRATA 7962.83Zł	-200%	STRATA 19907.08Zł	-200%	STRATA 19907.08Zł	20%	ZYSK 1990.70Zł	80%	ZYSK 7962.83Zł		ZYSK 19907.08Zł	200%	ZYSK 19907.08Zł
Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych		19,32%	1922.81zł	79,32%	7894.94zł	199,32%	19839.19zł	199,01%	19808.87zł	-20,68%	STRATA 2058.59zł	-80,68%	STRATA 8030.72zł	-2,0068	STRATA 19874.97zł	-200,99%	STRATA 20005.29zł
		-20,68%	STRATA 2058.59zł	-80,68%	STRATA 8030.72zł	-200,68%	STRATA 19974.97zł	-200,99%	STRATA 20005.29zł	19,32%	ZYSK 1922.81zł	79,32%	ZYSK 7894.94zł		ZYSK 19839.19zł	199,01%	ZYSK 19808.87zł

lustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0.19 lata dla instrumentu US500.ns, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 9953,54 PLN, natomiast wartość kontraktu wyniosła 199 070,83 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po dziesięciu dniach, po 30 dniach i po 90 dniach. W niniejszym scenariuszu przyjęto, że podczas ww. dziesięciu dni nie było rolowania. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty") jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.



## Scenariusz V – Tabela V

Wartość inwestycji	Produkt: Brent.f	0 dni	Pozycja długa (LONG)	1 dni	30 dni	Pozycja krótka (SHORT)	0 dni	1 dni	30 dni				
<b>46017,57 zł (1,3 lata)</b>	<b>Okres inwestycji</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dni</b>	<b>30 dni</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dni</b>	<b>30 dni</b>	<b>0 dni</b>	<b>1 dni</b>	<b>30 dni</b>			
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
Oplaty jednorazowe pkt. 1,2 TOiP usługi bezpłatne zgodnie z TOiP	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Oplaty bieżące brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Koszty związane z transakcjami pkt. 3 TOiP - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna pkt. 7 TOiP - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiste lub telefonicznie pkt. 10 TOiP - brak, prowizja dotyczy tylko kontraktów na waluty pkt. 11 TOiP - prowizja dotyczy tylko kontraktów o nominale niższym niż 0.1 lata	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Oplaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi z tego względu wartość wynosi 0 PLN	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
Oplaty jednorazowe brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
Oplaty bieżące pkt. 13,14 TOiP	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnice	0 PLN	0%	0 PLN	0%	205,88 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	205,88 PLN	0%
Koszty związane z transakcjami pkt. 12 TOiP	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	411,80 PLN	0,89%	411,80 PLN	0,89%	411,80 PLN	0,89%	411,80 PLN	0,89%	411,80 PLN	0,89%	411,80 PLN	0,89%
Koszty dodatkowe brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP	Mark-up (osobno)	205,63 PLN	0,44%	205,63 PLN	0,44%	205,63 PLN	0,44%	205,63 PLN	0,44%	205,63 PLN	0,44%	205,63 PLN	0,44%
Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	
<b>Koszty razem</b>		<b>411,80 PLN</b>	<b>0,0089</b>	<b>411,80 PLN</b>	<b>0,0089</b>	<b>617,68 PLN</b>	<b>0,0134</b>	<b>411,80 PLN</b>	<b>0,0089</b>	<b>411,80 PLN</b>	<b>0,0089</b>	<b>617,68 PLN</b>	<b>0,0134</b>
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>					<b>POZYCJA SHORT</b>						
cena ropy rośnie	wzrost o	1%	Zysk 4601.75zł	5%	Zysk 23008.78zł	8%	Zysk 36814.05zł	1%	Strata 4601.75zł	5%	Strata 23008.78zł	8%	Strata 36814.05zł
cena ropy spada	spadek o	1%	Strata 4601.75zł	5%	Strata 23008.78zł	8%	Strata 36814.05zł	1%	Zysk 4601.75zł	5%	Zysk 23008.78zł	8%	Zysk 36814.05zł
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat		10%	Zysk 4601.75zł	50%	Zysk 23008.78zł	80%	Zysk 36814.05zł	-10%	Strata 4601.75zł	-50%	Strata 23008.78zł	-80%	Strata 36814.05zł
Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych		-10%	Strata 4601.75zł	-50%	Strata 23008.78zł	-80%	Strata 36814.05zł	10%	Zysk 4601.75zł	50%	Zysk 23008.78zł	80%	Zysk 36814.05zł
		9,04%	Zysk 4159.95zł	49,04%	Zysk 22566.98zł	78,60%	Zysk 36166.37zł	-10,96%	Strata 5043.55zł	-50,96%	Strata 23450.58zł	-81,41%	Strata 37461.73zł
		-10,96%	Strata 5043.55zł	-50,96%	Strata 23450.58zł	-81,41%	Strata 37461.73zł	9,04%	Zysk 4159.95zł	49,04%	Zysk 22566.98zł	78,60%	Zysk 36166.37zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 1,3 lata dla instrumentu BRENT.f, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 46017,57 zł, natomiast wartość kontraktu wyniosła 460 175,65 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po dziesięciu dniach, po 30 dniach i po 90 dniach. W niniejszym scenariuszu przyjęto, że podczas ww. dziesięciu dni nie było rolowania. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty") jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.

## Scenariusz VI – Tabela VI

Wartość inwestycji	Produkt: USDPLN	Pozycja długa (LONG)						Pozycja krótka (SHORT)					
		0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni
9894,08 zł (0,5 lata)	Okres inwestycji	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni	0 dni	1 dzień	30 dni
<b>Koszty związane ze świadczeniem usługi inwestycyjnej</b>													
<b>Oplaty jednorazowe pkt. 1,2 TOiP</b>	Otwarcie i prowadzenie rachunku Zamknięcie rachunku	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
usługi bezpłatne zgodnie z TOiP													
<b>Oplaty bieżące</b>	Np. opłaty za zarządzanie, opłaty za doradztwo, opłaty za przechowywanie	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat bieżących związanych ze świadczeniem usługi inwestycyjnej w TOiP													
<b>Koszty związane z transakcjami</b>													
<b>pkt. 3 TOiP</b> - dyspozycje składane za pośrednictwem Internetu - usługa bezpłatna <b>pkt. 7 TOiP</b> - Klient nie składał opisanych w tym punkcie dyspozycji osobiście lub telefonicznie <b>pkt. 10 TOiP</b> - prowizja od otwarcia i zamknięcia transakcji dotyczy tylko kontraktów, które oparte są o ceny walut <b>pkt. 11 TOiP</b> - prowizja za otwarcie i zamknięcie pozycji, tylko dla kontraktów o nominalie niższym niż 0,1 miliona	Prowizja od otwarcia oraz zamknięcia transakcji	13,85 PLN	0%	13,85 PLN	0%	13,85 PLN	0%	13,85 PLN	0%	13,85 PLN	0%	13,85 PLN	0%
<b>Oplaty związane z usługami dodatkowymi pkt. 4,5,6 TOiP</b>	Wykonanie przelewu wewnętrznego (na rachunek prowadzony przez mBank S.A.)	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wykonywał opisanych w powyższych punktach przelewów, z tego względu wartość wynosi 0 PLN													
<b>Koszty dodatkowe pkt. 8,9 TOiP</b>	Wystawienie zaświadczenia o stanie rachunku OTC	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
Klient zgodnie ze scenariuszem nie wnioskował o opisane w powyższych punktach usługi, z tego względu wartość wynosi 0 PLN													
<b>Koszty związane z instrumentem finansowym</b>													
<b>Oplaty jednorazowe</b>	Np. opłata za zarządzanie w początkowym okresie, opłata strukturalna, opłata dystrybucyjna	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak opłat jednorazowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP													
<b>Oplaty bieżące pkt. 13,14 TOiP</b>	Marża stosowana w kalkulacji wartości Punktów Swapowych	0 PLN	0%	13,28 PLN	0,13%	398,4 PLN	4,03%	0 PLN	0%	7,74 PLN	0,08%	232,2 PLN	2,35%
	Marża z tytułu rolowania kontraktu na różnicę												
<b>Koszty związane z transakcjami pkt. 12 TOiP</b>	Spread przy otwarciu (z uwzględnieniem mark-up'u)	165,12 PLN	0,0166	165,12 PLN	0,0166	165,12 PLN	0,0166	165,12 PLN	0,0166	165,12 PLN	0,0166	165,12 PLN	0,0166
	Mark-up (osobno)	107,22 PLN	1,08%	107,22 PLN	1,08%	107,22 PLN	1,08%	107,22 PLN	1,08%	107,22 PLN	1,08%	107,22 PLN	1,08%
<b>Koszty dodatkowe</b>	Np. opłaty za wyniki	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
brak kosztów dodatkowych związanych z instrumentem finansowym w TOiP													
<b>Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich</b>		0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%	0 PLN	0%
mForex nie otrzymuje takich świadczeń, dlatego jako wartość wskazano 0 PLN													
<b>Koszty razem</b>		<b>178,97 PLN</b>	<b>0,018</b>	<b>192,25 PLN</b>	<b>0,0194</b>	<b>577,37 PLN</b>	<b>0,0583</b>	<b>178,97 PLN</b>	<b>0,018</b>	<b>186,71 PLN</b>	<b>0,0188</b>	<b>411,17 PLN</b>	<b>0,0415</b>
<b>POTENCJALNY RUCH</b>	<b>SCENARIUSZ</b>	<b>POZYCJA LONG</b>						<b>POZYCJA SHORT</b>					
kurs USD rośnie ( waluta bazowa umacnia się )	wzrost o	1%	zysk 989,40zł	3%	zysk 5936,44zł	10%	zysk 19788,15zł	1%	strata 989,40zł	3%	strata 5936,44zł	10%	strata 19788,15zł
kurs USD spada ( waluta bazowa osłabia się )	spadek o	1%	strata 989,40zł	3%	strata 5936,44zł	10%	strata 19788,15zł	1%	zysk 989,40zł	3%	zysk 5936,44zł	10%	zysk 19788,15zł
<b>Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat</b>		10%	zysk 989,40zł	60%	zysk 5936,44zł	200%	zysk 19788,15zł	-10%	strata 989,40zł	-60%	strata 5936,44zł	-200%	strata 19788,15zł
		-10%	strata 989,40zł	-60%	strata 5936,44zł	-200%	strata 19788,15zł	10%	zysk 989,40zł	60%	zysk 5936,44zł	200%	zysk 19788,15zł
<b>Zwrot inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym kosztów dodatkowych</b>		8,19%	zysk 810,43zł	58,05%	zysk 5744,19zł	194,16%	zysk 19210,78zł	8,19%	zysk 810,43zł	-61,88%	strata 6123,15zł	-204,15%	strata 20199,32zł
		-11,80%	strata 1168,37zł	-61,94%	strata 6128,69zł	-205,83%	strata 20365,52zł	-11,80%	strata 1168,37zł	58,11%	zysk 5749,73zł	195,84%	zysk 19376,98zł

Ilustracyjne koszty i opłaty przedstawione w niniejszym scenariuszu zostały skalkulowane w oparciu o standardowe stawki wskazane w TOiP.

Na potrzeby scenariusza przyjęto, że Klient otworzył pozycję długą (LONG) i krótką (SHORT), dla kontraktu o parametrach 0,5 lata dla instrumentu USDPLN, przy czym wartość inwestycji (depozyt zabezpieczający) wyniósł 9894,08 zł PLN, natomiast wartość kontraktu wyniosła 197 881,50 PLN. W przykładzie przedstawiono koszty jakie Klient poniósłby zamykając pozycję tego samego dnia, po dziesięciu dniach, po 30 dniach i po 90 dniach. W niniejszym scenariuszu przyjęto, że podczas ww. dziesięciu dni nie było rolowania. W wierszu „Świadczenia otrzymywane i przekazywane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich ("zachęty") jako wartość wskazano zero, ponieważ mBank nie otrzymuje takich świadczeń.