

## ZAWARTOŚĆ

1.	<b>WSTĘP</b> .....	1
2.	<b>DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY</b> .....	1
3.	<b>SPREAD</b> .....	1
4.	<b>KOSZTY UTRZYMANIA POZYCJI</b> .....	1
5.	<b>POZOSTAŁE KOSZTY</b> .....	3

## 1. WSTĘP

**Informacje o Kosztach i Prowizjach dotyczą Klientów, którzy zawarli umowę bezpośrednio z CMC Markets.**

W niniejszym dokumencie nazwa „CMC Markets” oznacza spółkę CMC Markets UK Plc działającą za pośrednictwem CMC Markets UK Spółka Akcyjna Oddział w Polsce.

Informacje zawarte w dokumencie pomogą Klientowi zrozumieć koszty powiązane z transakcjami zawieranymi z CMC Markets. Klient powinien dokładnie zapoznać się z Informacjami o Kosztach i Prowizjach, jak również z informacjami zawartymi w Warunkach Prowadzenia Działalności MT4, Podsumowaniu Polityki Realizacji Zleceń MT4, Ostrzeżeniu o Ryzyku MT4, Dokumentem Zawierającym Kluczowe Informacje<sup>1</sup>, oraz pozostałymi informacjami znajdującymi się na stronie internetowej CMC Markets i Systemie Transakcyjnym.

Terminy pisane wielką literą, użyte w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Prowadzenia Działalności MT4 i wskazanych w Informacjach o Kosztach i Prowizjach.

Aktualne informacje cenowe dotyczące danego produktu znajdują się w Bibliotece Instrumentów w Systemie Transakcyjnym. Klient powinien się upewnić, czy posiada wystarczające środki na Rachunku w przypadku, kiedy niezwłocznie będzie musiał dokonać płatności kwoty należnej na rzecz CMC Markets.

Klient powinien powstrzymać się od zawierania Transakcji, jeżeli nie rozumie w pełni informacji dotyczących kosztów związanych z inwestowaniem w CMC Markets. W przypadku pytań prosimy o kontakt z naszym Biurem Obsługi Klienta: [biuro@cmcmarkets.pl](mailto:biuro@cmcmarkets.pl) lub 22 160 56 00.

## 2. DEPOZYT ZABEZPIECZAJĄCY

Z chwilą otwarcia Transakcji (lub Pozycji), na Twoim rachunku transakcyjnym zostanie zablokowana kwota określana jako "depozyt". Depozyt Zabezpieczający jest częścią pełnej wartości Pozycji i wyrażony jest w procentach. W Systemie Transakcyjnym wartość ta określona jest jako Depozyt Zabezpieczający Dla Pozycji.

Depozyt Zabezpieczający Dla Pozycji będzie wyliczony na podstawie odpowiedniego Współczynnika Depozytu Zabezpieczającego. Jego wartość wskazana jest na Platformie MT4 przy każdym Instrumencie w oknie Specyfikacja Kontraktu na Platformie Back Office.

W celu samodzielnego wyliczenia Depozytu Zabezpieczającego, należy użyć Ceny otwarcia według wskazań Platformy MT4.

Przykład wyliczania Depozytu Zabezpieczającego:

Suma (Stawka w jednostkach x Depozyt Zabezpieczający, x Cena otwarcia x Kurs Wymiany Waluty)

## 3. SPREAD

Cena Kup i Cena Sprzedaj Transakcji różnią się od siebie. W momencie zawarcia Transakcji istnieje ryzyko utraty kwoty, która stanowi różnicę pomiędzy aktualną Ceną Kup, a Ceną Sprzedaj ("Spread") biorąc pod uwagę Wielkość Pozycji i w zależności od sytuacji rynkowej, Spread może się zmieniać.

## 4. KOSZTY UTRZYMANIA POZYCJI

### 4.1 Informacja o Kosztach utrzymania pozycji.

Koszty utrzymania pozycji odnoszą się do Instrumentów z rynku kasowego. Na zamknięcie każdego dnia na giełdach (godz. 23:00 czasu polskiego), Pozycje otwarte na Twoim Rachunku podlegają opłacie za ich utrzymanie. Opłata ta nazywana jest Kosztem utrzymania pozycji. Koszt utrzymania pozycji może być wartością dodatnią lub ujemną, w zależności od kierunku Pozycji i wysokości stóp procentowych.

Historyczne wartości za utrzymanie pozycji, wyrażone w procentach w skali rocznej, dostępne są na Platformie Back Office, przy danym Instrumencie.

<sup>1</sup> Dokumenty Zawierające Kluczowe Informacje (zwane dalej "KIDs") znajdują się na stronie internetowej CMC Markets w zakładce Aktualne Dokumenty Prawne. KID dla danej klasy Instrumentów są dostępne na Platformie Back Office.

Koszty utrzymania pozycji dla poszczególnych Transakcji można znaleźć na Platformie Back Office.

W tabeli poniżej znajduje się zestawienie Kosztów utrzymania pozycji, wraz z podziałem na klasę instrumentu oraz kwot płatnych na rzecz CMC Markets.

KLASA INSTRUMENTÓW	KOSZT UTRZYMANIA POZYCJI
Towary i obligacje skarbowe	Szacowany koszt utrzymania pozycji* plus 2,5% na pozycji długiej i minus 2,5% na pozycji krótkiej
Indeksy	Międzybankowa Stopa Procentowa dla waluty danego indeksu plus 2,5% na pozycji długiej i minus 2,5% na pozycji krótkiej
Waluty (Forex)	Depozyty jednodniowe typu TomNext (Tomorrow to Next Day) dla danej pary walutowej i wyrażony jest w procentach w skali rocznej. Stawka za utrzymanie pozycji długiej = stopa TomNext % - 1%, dla pozycji krótkiej pozycji długiej = stopa TomNext % + 1%

Wyliczenie Kosztów utrzymania pozycji:

#### Dla pozycji długiej

$$\frac{\text{(Ilość jednostek x Cena otwarcia x stawka za utrzymanie pozycji długiej)}}{365} \times \text{Kurs Wymiany Walut}$$

#### Dla pozycji krótkiej

$$\frac{\text{(Ilość jednostek x Cena otwarcia x stawka za utrzymanie pozycji krótkiej)}}{365} \times \text{Kurs Wymiany Walut}$$

Suma wszystkich Kosztów utrzymania pozycji będzie odpowiednio wypłacona lub pobrana z Twojego rachunku transakcyjnego i widoczna w oknie Historii na Platformie Back Office.

#### 4.2 Indeksy.

Koszt utrzymania pozycji dla Transakcji na indeksy na rynku kasowym oparty jest o Międzybankową Stopę Procentową dla danego indeksu, plus 250 punktów bazowych (2,5%) na pozycji długiej i minus 250 punktów bazowych (2,5%) na pozycji krótkiej.

Koszt utrzymania pozycji pobierany jest od pozycji długich i wypłacany od pozycji krótkich, chyba że odpowiednia Międzybankowa Stopa Procentowa jest mniejsza lub równa 2,5%. W takim przypadku pozycja krótka zostanie obciążona Kosztem utrzymywania pozycji i zostanie on pobrany ze środków dostępných na Rachunku.

#### 4.3 Rynek walutowy (Forex).

Koszt utrzymania pozycji dla Transakcji na pary walutowe oparty jest o depozyty jednodniowe typu TomNext (Tomorrow to Next Day) dla danej pary walutowej i wyrażony jest w procentach w skali rocznej.

##### Stawka za utrzymanie pozycji długiej

stopa TomNext % minus 1% (100 punktów bazowych)

##### Stawka za utrzymanie pozycji krótkiej

stopa TomNext % plus 1% (100 punktów bazowych)

Na rynku bazowym kursy TomNext oparte są na różnicy stóp procentowych dwóch walut w danej parze. Podlegają one aktywnemu obrotowi na rynku pomiędzy bankami, które kwotują dwa różne kursy TomNext dla długiej i krótkiej pozycji dla danej pary. Co do zasady, jeżeli stopa procentowa pierwszej waluty w parze jest większa od stopy drugiej waluty (z zastosowaniem 1% korekty przedstawionej powyżej), to: dla otwartej pozycji długiej (na wzrost) stawka za utrzymanie pozycji zostanie dodana na Twój rachunek; dla otwartej pozycji krótkiej (na spadek) Koszt utrzymania pozycji zostanie pobrany z rachunku.

#### 4.4 Towary i obligacje skarbowe.

Koszt utrzymania pozycji dla Transakcji na kasowe rynki towarowe i obligacje oparty jest o szacowany koszt utrzymania pozycji, który uwzględniony jest w cenie giełdowego kontraktu terminowego, który jest podstawą oferowanych przez CMC Markets kasowych instrumentów towarowych i obligacji. Transakcja na

instrumenty towarowe i obligacje nie wygasa. Cena kontraktu kasowego uzyskana jest poprzez odjęcie kosztu utrzymania uwzględnionego w cenie giełdowego kontraktu terminowego od ceny tego kontraktu. W ten sposób uzyskujemy cenę kontynuacyjną kontraktu kasowego na instrumenty towarowe i obligacje. Odjęty od ceny giełdowego kontraktu terminowego koszt utrzymania jest następnie odzwierciedlony przez w Koszcie utrzymania pozycji. Może on być więc wartością zarówno dodatnią, jak i ujemną.

#### 4.5 Kontrakty terminowe (forward).

Kontrakty terminowe to instrumenty z określoną datą wygaśnięcia lub rozliczenia, po której otwarta Pozycja zostanie rozliczona po cenie zamknięcia.

W przypadku kontraktów terminowych na indeksy, pary walutowe, towary i obligacje skarbowe, nie ma zastosowania Koszt utrzymania pozycji.

### 5. POZOSTAŁE KOSZTY

#### 5.1 Zasilanie/Wypłaty z Rachunku.

Rachunek transakcyjny może zostać zasilony przy użyciu karty kredytowej lub debetowej, oraz przelewem bankowym. Pamiętaj, że akceptujemy wpłaty jedynie z kart lub rachunków, które są zarejestrowane na nazwisko Klienta. Wpłaty od osób trzecich będą zwracane do nadawcy.

Wpłaty i wypłaty na Rachunek dokonane za pośrednictwem krajowego przelewu bankowego są wykonywane bez opłat. Opłaty, w zależności od banku mogą być pobierane za przelewy ekspresowe. Nie pobieramy również opłat za wpłaty i wypłaty dokonywane kartami kredytowymi i debetowymi. CMC Markets nie akceptuje kart American Express oraz Diners Club, jak również czeków i wpłat gotówkowych.

#### 5.2 Wymiana walut.

System Transakcyjny będzie automatycznie przeliczał Wartość Waluty Instrumentu na Walutę Rachunku według aktualnego Kursu Wymiany, jeśli te waluty są różne.

Kurs wymiany stosowany przez CMC Markets liczony jest na podstawie Ceny dla odpowiedniej pary walutowej na rynku kasowym +/- 0,30%.

Kurs wymiany jest wyliczany zgodnie z poniższymi przykładami, w których Walutą Rachunku jest PLN, a Waluta Instrumentu to EUR.

**Dla Zrealizowanego Zysku lub Straty:**

$$\left( \frac{1}{\text{Cena Sprzedaży Waluty Rachunku/Waluta Instrumentu pary walutowej (np. PLN/EUR)}} \right) \pm 0.30\%$$

**Dla Depozytu Zabezpieczającego**

$$\left( \frac{1}{\text{Cena środkowa Waluty Rachunku/Waluta Instrumentu pary walutowej (np. PLN/EUR)}} \right)$$

**Stawka za utrzymanie pozycji**

$$(\text{Cena Sprzedaży Waluty Instrumentu/Waluty Rachunku pary walutowej (np. PLN/EUR)}) \pm 0.30\%$$

**lub**

$$(\text{Cena Kupna Waluty Rachunku/Waluty Rachunku pary walutowej (np. PLN/EUR)}) \pm 0.30\%$$

Kurs wymiany walut przeliczany z Waluty Instrumentu na Walutę Rachunku może ulec zmianie, zgodnie z zapisami Warunków Prowadzenia Działalności MT4.

#### 5.3 Opłata za Brak Aktywności na Rachunku.

Jeżeli w nieprzerwanym okresie dwóch lat na Rachunku Klient nie przeprowadzi transakcji lub nie będzie miał otwartej żadnej pozycji, to po tym okresie naliczana będzie miesięczna opłata za brak aktywności.

Wysokość takiej miesięcznej opłaty wynosi około 50 PLN (równowartość 10 GBP w PLN). Jest ona naliczana w ciągu dwóch pierwszych Dni Roboczych każdego miesiąca, chyba że:

- Rachunek zostanie zamknięty przez Klienta lub CMC Markets
- Na rachunku zostanie wznowiona aktywność transakcyjna
- lub Wysokość dostępnych środków spadnie do zera

Jeżeli ilość środków dostępnych na rachunku spadnie do zera, CMC Markets nie będzie dalej pobierać miesięcznej Opłaty za brak aktywności. Tym samym nieaktywny Rachunek nie wygeneruje ujemnego salda, które mogłoby być rezultatem pobierania miesięcznej Opłaty za brak aktywności.

#### **5.4 Korekta (Dopasowanie) Cen – Płatności Dotyczące Dywidendy**

Korekta Cen nie jest opłatą pobieraną z Rachunku, jednak może skutkować jego obciążeniem.

##### **CFD na Indeksach Kasowych**

W momencie ustalenia prawa do dywidendy, nie biorąc pod uwagę innych czynników na rynku, wartość akcji spada o wartość dywidendy. W większości przypadków spowoduje spadek wartości indeksu. Jeżeli więcej niż jeden rodzaj akcji wchodzi w skład danego indeksu i ma ustalone prawo do dywidendy w tym samym dniu, dodamy stosowną ilość punktów aby skalkulować łączną kwotę dywidendy dla CFD na indeksie oferowanym przez nas.

Korekty są dokonywane w kwotach netto zarówno dla pozycji długiej, jak i krótkiej. Z ekonomicznego punktu widzenia taka korekta cenowa nie ma wpływu na otwartą Pozycję.

Na przykład kiedy indeks UK 100 będzie podlegał korekcie ceny o 7,5 punktu, a cena indeksu przed korektą wynosiła 7720,00 można oczekiwać, że cena indeksu spadnie do 7712,50.

Różnica między ceną 7712,50 i aktualną ceną początkową będzie wynikała z ruchów na rynku.