

Informacja zbiorcza o kosztach i powiązanych opłatach

W niniejszym dokumencie przedstawiamy **informacje o szacunkowych, zestawionych zbiorczo kosztach i opłatach** związanych z inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz ze świadczonymi przez DI Xelion usługami maklerskimi. W dokumencie znajdują się również informacje w zakresie świadczeń pieniężnych oraz świadczeń niepieniężnych przyjmowanych przez DI Xelion od towarzystw funduszy inwestycyjnych w związku ze świadczeniem usług maklerskich w odniesieniu do tych instrumentów finansowych.

Informacja odnosząca się do inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, inwestycji w ramach programów inwestycyjnych oraz informacja związana z nabyciem Instrumentów finansowych innych niż wskazane powyżej przekazywana jest przed złożeniem zapisu przez Klienta.

Opis kosztów i opłat powiązanych

- **koszty i opłaty związane z usługami** – wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z usługami świadczonymi przez DI Xelion; są to głównie należne DI Xelion opłaty manipulacyjne z tytułu nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz opłaty lub prowizje wynikające z taryfy opłat i prowizji dla usługi maklerskiej świadczonej przez DI Xelion
- **koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym** – wszystkie koszty i opłaty związane w instrumentem finansowym, uwzględniające w szczególności koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem instrumentem finansowym, odliczone od jego wartości w trakcie trwania inwestycji, wszystkie koszty związane z transakcjami realizowanymi przez zarządzającego instrumentem oraz koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)
- **świadczenia pieniężne przyjmowane przez DI Xelion** – wynagrodzenie DI Xelion otrzymywane od instytucji finansowych w związku z inwestycją Klienta (wynagrodzenie to otrzymywane jest, o ile jego przyjęcie ma na celu poprawę jakości usługi świadczonej na rzecz Klienta lub potencjalnego Klienta)

Koszty i opłaty powiązane

Na potrzeby kalkulacji każdy fundusz inwestycyjny znajdujący się w ofercie DI Xelion przyporządkowaliśmy do jednej z dziewięciu grup, w zależności od realizowanej polityki inwestycyjnej:

- | | | |
|------------------------------|------------------------------|---------------------|
| 1. obligacji polskich | 2. obligacji zagranicznych | 3. mieszane polskie |
| 4. mieszane zagraniczne | 5. absolutnej stopy zwrotu | 6. akcji polskich |
| 7. akcji rynków rozwiniętych | 8. akcji rynków wschodzących | 9. surowcowe |

Poniżej przedstawiliśmy koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi w każdej z dziewięciu grup, **dla inwestycji początkowej w kwocie 10 000,00 PLN**, które mogą być poniesione **w okresie 36 miesięcy** utrzymywania inwestycji, przy czym okres ten nie stanowi zalecanego horyzontu inwestycyjnego. Zalecany horyzont inwestycyjny różni się w zależności od konkretnego funduszu inwestycyjnego.

Dane mają charakter szacunkowy i zostały opracowane na podstawie faktycznych kosztów związanych z inwestycją ponoszonych w przeszłości lub w stosownych przypadkach kosztów rozsądnie oszacowanych. Wartość całkowitych poniesionych kosztów i opłat będzie różniła się w zależności od rzeczywistej stopy zwrotu z inwestycji.

1. Fundusze obligacji polskich

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 2,82% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 3,09% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 8,74% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 357 PLN		9 479 PLN		11 343 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	74,93 PLN	0,75%	74,93 PLN	0,75%	74,93 PLN	0,75%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	190,74 PLN	1,84%	174,58 PLN	1,84%	208,91 PLN	1,84%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	174,99 PLN	1,69%	160,16 PLN	1,69%	191,66 PLN	1,69%
Całkowite koszty i opłaty	440,66 PLN	4,28%	409,67 PLN	4,28%	475,50 PLN	4,28%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 357 PLN	9 479 PLN	11 343 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	870,08 PLN	-898,65 PLN	2 857,84 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	429,42 PLN	-1 308,32 PLN	2 382,34 PLN

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 50,65%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 45,59%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 16,64%.

2. Fundusze obligacji zagranicznych

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 1,69% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 13,14% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 12,09% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	9 988 PLN		8 059 PLN		11 725 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	262,73 PLN	2,63%	262,73 PLN	2,63%	262,73 PLN	2,63%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	170,92 PLN	1,71%	137,91 PLN	1,71%	200,64 PLN	1,71%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	334,53 PLN	3,35%	269,92 PLN	3,35%	392,70 PLN	3,35%
Całkowite koszty i opłaty	768,18 PLN	7,69%	670,56 PLN	7,69%	856,07 PLN	7,69%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	9 988 PLN	8 059 PLN	11 725 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	515,62 PLN	-3 446,71 PLN	4 083,18 PLN

Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	-252,56 PLN	-4 117,27 PLN	3 227,10 PLN
--	-------------	---------------	--------------

W scenariuszu Neutralnym w przypadku inwestycji w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion osiągnięty zostałby zysk, natomiast po uwzględnieniu kosztów i opłat została poniesiona strata.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 19,46%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 20,97%.

3. Fundusze mieszane polskie

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 5,04% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 12,22% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 22,31% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 505 PLN		8 157 PLN		13 769 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	268,24 PLN	2,68%	268,24 PLN	2,68%	268,24 PLN	2,68%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	392,24 PLN	3,73%	304,57 PLN	3,73%	514,11 PLN	3,73%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	438,51 PLN	4,17%	340,49 PLN	4,17%	574,75 PLN	4,17%
Całkowite koszty i opłaty	1 098,99 PLN	10,59%	913,30 PLN	10,59%	1 357,10 PLN	10,59%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 505 PLN	8 157 PLN	13 769 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	1 589,49 PLN	-3 236,26 PLN	8 297,25 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	490,50 PLN	-4 149,56 PLN	6 940,15 PLN

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 69,14%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 28,22%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 16,36%.

4. Fundusze mieszane zagraniczne

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 2,78% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 20,19% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 25,74% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 074 PLN		7 285 PLN		14 432 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	340,29 PLN	3,40%	340,29 PLN	3,40%	340,29 PLN	3,40%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	297,53 PLN	2,95%	215,17 PLN	2,95%	426,24 PLN	2,95%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	396,63 PLN	3,94%	286,83 PLN	3,94%	568,20 PLN	3,94%
Całkowite koszty i opłaty	1 034,45 PLN	10,29%	842,29 PLN	10,29%	1 334,73 PLN	10,29%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 074 PLN	7 285 PLN	14 432 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	857,40 PLN	-4 916,39 PLN	9 880,18 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	-177,05 PLN	-5 758,68 PLN	8 545,45 PLN

W scenariuszu Neutralnym w przypadku inwestycji w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion osiągnięty zostałby zysk, natomiast po uwzględnieniu kosztów i opłat została poniesiona strata.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 17,13%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 13,51%.

5. Fundusze absolutnej stopy zwrotu

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 5,07% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 5,89% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 16,04% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 397 PLN		8 826 PLN		12 335 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	372,98 PLN	3,73%	372,98 PLN	3,73%	372,98 PLN	3,73%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	341,10 PLN	3,28%	289,55 PLN	3,28%	404,68 PLN	3,28%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	448,18 PLN	4,31%	380,44 PLN	4,31%	531,71 PLN	4,31%
Całkowite koszty i opłaty	1 162,26 PLN	11,32%	1 042,97 PLN	11,32%	1 309,37 PLN	11,32%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 397 PLN	8 826 PLN	12 335 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	1 599,42 PLN	-1 664,97 PLN	5 625,11 PLN

Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	437,16 PLN	-2 707,94 PLN	4 315,75 PLN
--	------------	---------------	--------------

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 72,67%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 62,64%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 23,28%.

6. Fundusze akcji polskich

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 7,03% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 30,40% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 44,47% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 686 PLN		6 419 PLN		19 275 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	399,41 PLN	3,99%	399,41 PLN	3,99%	399,41 PLN	3,99%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	449,45 PLN	4,21%	269,97 PLN	4,21%	810,69 PLN	4,21%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	407,29 PLN	3,81%	244,65 PLN	3,81%	734,66 PLN	3,81%
Całkowite koszty i opłaty	1 256,14 PLN	12,01%	914,03 PLN	12,01%	1 944,76 PLN	12,01%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 686 PLN	6 419 PLN	19 275 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	2 260,74 PLN	-6 628,46 PLN	20 153,17 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	1 004,59 PLN	-7 542,50 PLN	18 208,41 PLN

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 55,56%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 13,79%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 9,65%.

7. Fundusze akcji rynków rozwiniętych

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 7,56% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 33,85% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 48,97% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 730 PLN		6 165 PLN		20 586 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	438,37 PLN	4,38%	438,37 PLN	4,38%	438,37 PLN	4,38%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	310,05 PLN	2,89%	178,13 PLN	2,89%	594,85 PLN	2,89%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	561,78 PLN	5,24%	322,76 PLN	5,24%	1 077,80 PLN	5,24%
Całkowite koszty i opłaty	1 310,20 PLN	12,51%	939,26 PLN	12,51%	2 111,02 PLN	12,51%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 730 PLN	6 165 PLN	20 586 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	2 443,78 PLN	-7 105,39 PLN	23 059,51 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	1 133,58 PLN	-8 044,66 PLN	20 948,49 PLN

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 53,61%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 13,22%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 9,15%.

8. Fundusze akcji rynków wschodzących

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 5,17% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 35,62% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 45,95% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 398 PLN		6 090 PLN		19 751 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	386,26 PLN	3,86%	386,26 PLN	3,86%	386,26 PLN	3,86%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	285,25 PLN	2,74%	167,05 PLN	2,74%	541,81 PLN	2,74%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	600,67 PLN	5,78%	351,76 PLN	5,78%	1 140,92 PLN	5,78%
Całkowite koszty i opłaty	1 272,18 PLN	12,38%	905,07 PLN	12,38%	2 069,00 PLN	12,38%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 398 PLN	6 090 PLN	19 751 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	1 632,57 PLN	-7 331,59 PLN	21 089,40 PLN

Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	360,39 PLN	-8 236,66 PLN	19 020,40 PLN
---	------------	---------------	---------------

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 77,92%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 12,34%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 9,81%.

9. Fundusze surowcowe

Scenariusz neutralny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 4,69% rocznie.

Scenariusz negatywny – zakłada spadek prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 34,34% rocznie.

Scenariusz pozytywny – zakłada wzrost prezentowanej przykładowej inwestycji netto o 43,72% rocznie.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną i instrumentami finansowymi

Scenariusz	Neutralny		Negatywny		Pozytywny	
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 254 PLN		6 127 PLN		18 950 PLN	
Koszty i opłaty związane z usługą	450,18 PLN	4,50%	450,18 PLN	4,50%	450,18 PLN	4,50%
Świadczenia pieniężne otrzymane przez DI Xelion	367,32 PLN	3,58%	219,47 PLN	3,58%	678,84 PLN	3,58%
Koszty i opłaty związane z Instrumentem finansowym	391,31 PLN	3,82%	233,81 PLN	3,82%	723,18 PLN	3,82%
Całkowite koszty i opłaty	1 208,81 PLN	11,90%	903,46 PLN	11,90%	1 852,20 PLN	11,90%

Wpływ kosztów i opłat na przewidywany zwrot z inwestycji

Scenariusz	Neutralny	Negatywny	Pozytywny
Średnia wartość inwestycji w okresie 36 miesięcy	10 254 PLN	6 127 PLN	18 950 PLN
Wynik brutto z inwestycji (bez uwzględnienia kosztów)	1 474,02 PLN	-7 169,24 PLN	19 686,00 PLN
Wynik netto z inwestycji (z uwzględnieniem kosztów)	265,21 PLN	-8 072,70 PLN	17 833,80 PLN

W scenariuszu Neutralnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 82,01%.

W scenariuszu Negatywnym niezależnie od poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion spowodowały poniesienie straty. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty spowodowały powiększenie straty o 12,60%.

W scenariuszu Pozytywnym pomimo poniesionych kosztów i opłat inwestycje w instrumenty finansowe prowadzone za pośrednictwem DI Xelion pozwoliły na osiągnięcie zysku. W tym scenariuszu poniesione koszty i opłaty pomniejszyły zysk o 9,41%.

Założenia kalkulacji

1. W kalkulacji uwzględniliśmy szacunkowe koszty i opłaty związane z jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułami uczestnictwa funduszy zagranicznych w podstawowych kategoriach jednostek/ tytułów uczestnictwa, dostępnych w ofercie DI Xelion na dzień 30 września 2023 r. W kalkulacji uwzględniliśmy średnie wartości kosztów i opłat związanych z tytułami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zaklasyfikowanych do sześciu grup wskazanych w kalkulacji.

2. W przypadku funduszy inwestycyjnych wycenianych w walutach obcych do przeliczenia wartości na złote polskie zastosowaliśmy średnie kursy tych walut z dnia 30 września 2023 r. ogłaszane przez NBP.
3. Płatności otrzymane przez DI Xelion od stron trzecich z tytułu świadczenia usług obliczone zostały zgodnie ze stawkami tych płatności według stanu na 30 września 2023 r.
4. W wyliczeniach uwzględniliśmy **maksymalną stawkę opłaty manipulacyjnej za nabycie tytułów uczestnictwa** dla zakładanej kwoty inwestycji, zgodnie z tabelami opłat, oraz:
 - nie braliśmy pod uwagę wartości ewentualnie posiadanych tytułów uczestnictwa (brak kumulacji wpłat),
 - założyliśmy, że nabycie tytułów uczestnictwa nie następuje w drodze konwersji lub zamiany (brak opłat wyrównawczych).
5. Klient nie złożył do DI Xelion wniosku o wystawienie zestawienia lub duplikatu dokumentu w formie papierowej oraz nie zgłosił żądania udostępnienia kopii nagrań telefonicznych oraz zapisu korespondencji elektronicznej, wobec czego **nie zostaną pobrane opłaty** z tego tytułu wskazane w taryfie opłat i prowizji obowiązującej Klienta w związku ze świadczeniem usług przez DI Xelion.
6. W kalkulacji nie uwzględniliśmy zobowiązań podatkowych, z którymi wiąże się inwestowanie w instrumenty finansowe z tytułu podatku od zysków kapitałowych lub podatku dochodowego. Zobowiązania podatkowe mogą wpłynąć na obniżenie wyniku z inwestycji. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji i może ulec zmianie w przyszłości.

Świadczenia przyjmowane przez DI Xelion

DI Xelion przyjmuje od instytucji finansowych (na zlecenie, w imieniu lub na rzecz których wykonuje czynności w ramach świadczonych usług maklerskich): **świadczenia pieniężne lub świadczenia niepieniężne**. Świadczenia te przyjmowane są wyłącznie w celu poprawienia jakości usług świadczonych przez DI Xelion na rzecz Klienta lub potencjalnego Klienta, o ile ich przyjęcie nie ma negatywnego wpływu na działanie przez DI Xelion w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.

Wysokość świadczeń pieniężnych przyjmowanych od instytucji finansowych wynika z zawartych z tymi podmiotami umów lub porozumień związanych z działalnością maklerską prowadzoną przez DI Xelion. Przedmiotowe świadczenia przekazywane są DI Xelion cyklicznie, w formie płatności pieniężnych. Świadczenia te nie pomniejszają wartości instrumentu finansowego i nie stanowią dodatkowych opłat pobieranych od Klienta.

DI Xelion może przyjmować od instytucji finansowych także drobne świadczenia niepieniężne w postaci:

- opracowań analitycznych, raportów lub komentarzy dotyczących instrumentów finansowych i sytuacji rynkowej,
- szkoleń dla Partnerów Xelion i pracowników DI Xelion organizowanych (lub współorganizowanych) przez instytucje finansowe lub
- szkoleń i spotkań o charakterze merytorycznym lub edukacyjnym organizowanych (lub współorganizowanych) dla Klientów oraz potencjalnych Klientów.

DI Xelion może również otrzymywać od towarzystwa funduszy inwestycyjnych dodatkowe świadczenia pieniężne lub niepieniężne, których celem jest wykonanie przez DI Xelion dodatkowych działań mających na celu poprawę jakości usług świadczonych na rzecz klientów lub potencjalnych klientów.

Informacje o obowiązujących opłatach

Informacje o wszelkich kosztach i opłatach związanych z inwestycją w dane tytuły uczestnictwa dostępne są w odpowiednich tabelach opłat oraz prospektach informacyjnych właściwych funduszy.

Wysokość i zasady pobierania opłat związanych ze świadczoną przez DI Xelion usługą przyjmowania i przekazywania zleceń określa obowiązująca Klienta taryfa opłat i prowizji z tytułu usług maklerskich i innych usług świadczonych przez DI Xelion.

Szczegółowe zestawienia kosztów i opłat powiązanych

Przed przyjęciem zlecenia skutkującego nabyciem instrumentów finansowych przekazujemy szczegółową informację o szacowanych kosztach i opłatach związanych z konkretną inwestycją, zawierająca również szacunkową informację o wysokości świadczeń pieniężnych (wynagrodzenie), które otrzyma DI Xelion w związku z tą inwestycją, oraz świadczeń niepieniężnych (drobne świadczenia niepieniężne opisywane mogą być w sposób ogólny).

Raz w roku przekazujemy sprawozdanie o rzeczywistych kosztach i opłatach w związku z inwestycjami dokonywanymi za pośrednictwem DI Xelion oraz usługami świadczonymi przez DI Xelion. W sprawozdaniu tym uwzględniamy również informację dotyczącą faktycznej kwoty świadczeń pieniężnych (wynagrodzenie), które DI Xelion otrzymał w związku z inwestycjami Klienta, oraz świadczeń niepieniężnych (drobne świadczenia niepieniężne opisywane mogą być w sposób ogólny). Sprawozdanie dotyczy kosztów i opłat powiązanych poniesionych w poprzednim roku kalendarzowym.

Zestawienie poszczególnych elementów kosztów i opłat przedstawionych w kalkulacji przekazujemy na żądanie Klienta zgłoszone Partnerowi Xelion.