

Informacje o instrumentach finansowych i ryzyku dla usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. (dalej „Xelion”) niniejszym przedstawia informacje o instrumentach finansowych związanych ze świadczoną przez Xelion usługą przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz o ryzykach związanych z inwestowaniem w te instrumenty finansowe. Należy mieć na względzie, iż wskazane poniżej informacje w zakresie ryzyk mogą nie opisywać wszystkich możliwych zdarzeń i czynników, które mogą mieć wpływ na wartość instrumentu finansowego.

TYTUŁY UCZESTNICTWA W INSTYTUCJACH WSPÓLNEGO INWESTOWANIA

Opis instrumentu finansowego

Przez tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania rozumie się wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe stanowiące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych co do zasady publicznie w określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi papiery wartościowe i inne instrumenty rynku kapitałowego. Fundusz inwestycyjny zarządzany i reprezentowany jest przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, działające w formie spółki akcyjnej.

• Jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych

Jednostka uczestnictwa jest tytułem uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym. Fundusz inwestycyjny dokonuje wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa. Jednostka uczestnictwa nabywana jest za wpłaty wnoszone do funduszu, nie jest jednak papierem wartościowym, gdyż nie może być przedmiotem obrotu (niemniej podlega dziedziczeniu i może być przedmiotem zabezpieczenia).

Szczególnym typem funduszy inwestycyjnych otwartych są tzw. fundusze SICAV (z fr. *Société d'Investissement À Capital Variable*), charakteryzujące się zmienną wartością kapitału i wyceną jednostek uczestnictwa według wartości netto majątku funduszu. Udział w funduszach typu SICAV wiąże się z ryzykiem odmiennego niż w Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowania zysków.

• Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikat inwestycyjny to papier wartościowy emitowany wyłącznie przez fundusze inwestycyjne zamknięte (tytuł uczestnictwa w funduszu). Fundusz inwestycyjny dokonuje wyceny aktywów funduszu, ustalenia wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny. Odrębnej od wyceny rynkowej, obowiązkowej wyceny certyfikatów dokonuje cyklicznie ich emitent. Wycena ta dokonywana jest z częstotliwością określoną w statucie, nie rzadziej jednak niż raz na 6 miesięcy. Certyfikaty inwestycyjne inkorporują w sobie prawa o charakterze majątkowym (prawo do wypłaty przez fundusz oznaczonej kwoty pieniężnej), jak i uprawnienia korporacyjne (np. prawo uczestniczenia i głosu na zgromadzeniu inwestorów). Wyróżniamy:

- publiczne certyfikaty inwestycyjne – rozumie się przez to certyfikaty inwestycyjne, których emisja jest związana z obowiązkiem uzyskania zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
- niepubliczne certyfikaty inwestycyjne – rozumie się przez to certyfikaty inwestycyjne, których emisja nie jest związana z obowiązkiem sporządzenia lub zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej albo udostępnienia memorandum informacyjnego do wiadomości w trybie art. 39 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i które nie podlegają dopuszczeniu.

Certyfikaty inwestycyjne mogą być emitowane jako certyfikaty zwykłe, jak i uprzywilejowane w zakresie prawa głosu.

Opis ryzyka

Ryzyko inwestowania w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zależy m.in. od:

- kategorii danego funduszu (większy stopień ryzyka w funduszu agresywnym, mniejszy stopień ryzyka w funduszu bezpiecznym),
- portfela danego funduszu, czyli rodzaju inwestycji dokonywanych przez dany fundusz,
- polityki inwestycyjnej danego funduszu.

Dla tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych można wyróżnić następujące ryzyka:

- ryzyko makroekonomiczne – związane z sytuacją w danym kraju,
- ryzyko rynkowe – związane ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych,
- ryzyko płynności lokat – ryzyko wynikające z braku możliwości zakupu lub zbycia instrumentu finansowego w krótkim czasie bez znacznego wpływu na jego cenę. W przypadku nagłych zmian na rynku, przeprowadzanie transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami albo możliwością zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych w krótkim okresie może być w dużym stopniu ograniczona,

DI Xelion sp. z o.o.

ul. Puławska 107
02-595 Warszawa
tel. 22 565 44 00
fax 22 565 44 01

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 107, wpisany pod numerem KRS 0000061809 do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP 725-14-09-492, wysokość kapitału zakładowego: 60 050 000 zł.

- ryzyko stopy procentowej – oznacza możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela funduszu, a tym samym zmniejszenia się wartości całego portfela funduszu. Wraz ze spadkiem rynkowych stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych rosną, a przy wzroście stóp procentowych ceny dłużnych instrumentów finansowych spadają,
- ryzyko kredytowe – polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji danego instrumentu finansowego,
- ryzyko walutowe (kursowe) – oznacza możliwość zmniejszenia ewentualnych zysków/poniesienia strat na inwestycji w wyniku niekorzystnej zmiany kursów walut (dotyczy funduszy inwestujących za granicą),
- ryzyko zarządzającego – wiąże się z możliwością podjęcia błędnej decyzji przez zarządzającego funduszem co do selekcji rodzaju aktywów do portfela inwestycyjnego funduszu oraz momentu podjęcia decyzji inwestycyjnej,
- ryzyko polityki inwestycyjnej – brak możliwości bieżącego określenia dokładnych parametrów inwestycyjnych, w tym poziomu ryzyka oraz aktualnego składu portfela inwestycyjnego danego funduszu.

W przypadku jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych opis ryzyka znajduje się w prospektach informacyjnych tych funduszy dostępnych za pośrednictwem Xelion.

Z inwestowaniem w certyfikaty Inwestycyjne związane są wszystkie czynniki ryzyka charakterystyczne dla inwestycji w dany typ aktywów.

Niniejsza informacja została przyjęta uchwałą Zarządu Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. nr 317/Z/2017 z dnia 21 listopada 2017 r. i obowiązuje od dnia 3 stycznia 2018 r.