

DOKUMENTY ZAWIERAJĄCE KLUCZOWE INFORMACJE

SPIS TREŚCI

AKCJE UŁAMKOWE DOTYCZĄCE AKCJI	3
AKCJE UŁAMKOWE DOTYCZĄCE ETF	6

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

AKCJE UŁAMKOWE DOTYCZĄCE AKCJI



CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu: Akcje Ułamkowe dotyczące akcji, zwane dalej „Produktem”

Twórca produktu: XTB S.A. ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, Polska, dalej zwane „XTB”.

Kod ISIN/UIP: Nie dotyczy

Strona internetowa: www.xtb.com

Dodatkowe informacje/numer telefonu: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.: +48 22 2019550

Za nadzorowanie XTB S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest: Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: czerwiec 2023

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

CO TO ZA PRODUKT?

RODZAJ

Akcje Ułamkowe dotyczące akcji stanowią powiernicze prawo do części akcji notowanej na rynku regulowanym. Powiernicze prawo do ułamka akcji oznacza, że posiadaczowi Akcji Ułamkowych dotyczących akcji przysługują korzyści ekonomiczne proporcjonalnie do ułamka akcji, który nabywa, ale w stosunku do osób trzecich uprawnionym do akcji (całkowitych) jest XTB. Nabycie Akcji Ułamkowej dotyczącej akcji nie jest tożsame z nabyciem prawa własności ułamka akcji. Zawsze, kiedy posiadasz Akcje Ułamkowe dotyczące akcji, XTB posiada odpowiednie akcje, do ułamka których przysługuje Ci prawo powiernicze. Akcje Ułamkowe dotyczące akcji nie stanowią odrębnego instrumentu finansowego względem akcji (całkowitych). Transakcje na Akcjach Ułamkowych dotyczących akcji polegają na powstaniu albo wygaśnięciu powierniczego prawa Klienta do ułamka akcji (całkowitej). Prawo powiernicze do ułamka akcji wygasa, kiedy sprzedasz Akcję Ułamkową dotyczącą akcji lub kiedy nabędziesz taką liczbę Akcji Ułamkowych dotyczących akcji danej spółki, że ich suma przekroczy liczbę całkowitą (jedność) akcji. Kiedy liczba posiadanych Akcji Ułamkowych dotyczących akcji danej spółki przekroczy liczbę całkowitą (jedność) akcji, staniesz się właścicielem takiej akcji (całkowitej), która zostanie zapisana na Twoim Rachunku Inwestycyjnym. Prawo powiernicze do ułamka akcji powstaje, kiedy nabywasz Akcję Ułamkową dotyczącą akcji lub kiedy posiadając akcję (całkowitą) zapisaną na Twoim Rachunku Inwestycyjnym sprzedasz ułamek takiej akcji.

OKRES

Produkt nie posiada zalecanego okresu utrzymania, a Inwestor może zakończyć inwestycję w produkt w dowolnym momencie. Zakończenie inwestycji nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami innymi niż standardowe koszty związane z transakcjami.

CELE PRODUKTU I ŚRODKI DO OSIĄGNIĘCIA TYCH CELÓW

Akcje Ułamkowe dotyczące akcji umożliwiają inwestowanie w akcje eliminując przy tym barierę wysokiej ceny jednostkowej akcji. Stopa zwrotu z inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji odpowiada inwestycji w akcje (całkowite) – wartość Akcji Ułamkowych dotyczących akcji podlega zmianom procentowym takim jak zmiany ceny akcji (całkowitych). Na stopę zwrotu mogą wpływać również zmiany kursów walutowych, jeśli akcja, której dotyczą Akcje Ułamkowe dotyczące akcji notowana jest w innej walucie niż waluta Twojego rachunku. Maksymalna strata z inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji nie przekroczy wartości zainwestowanego kapitału.

DOCEŁOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Produkt jest przeznaczony dla inwestora indywidualnego, który rozumie ryzyka związane z inwestowaniem w akcje, ma świadomość ryzyka inwestycyjnego i akceptuje możliwość poniesienia strat do wysokości zainwestowanych środków.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez jeden rok. Jeżeli spieniężysz inwestycję wcześniej, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Wskazuje on, na możliwość utraty pieniędzy z powodu zmian wartości rynkowej jak również w rezultacie braku możliwości wypłacenia Ci środków.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako wysoce ryzykowny przyjmując ocenę 6 na 7. Oznacza to, że możesz ponieść wysokie straty z inwestycji. Wartość Akcji Ułamkowych dotyczących akcji zmienia się wraz z ceną akcji. Akcje Ułamkowe dotyczące akcji umożliwiają inwestowanie w części akcji spółek z różnych sektorów, dla których czynniki takie jak wyniki finansowe, stopień zadłużenia oraz inne parametry wskazujące na kondycję finansową emitenta mogą istotnie różnić się między sobą. Jeśli inwestujesz w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji notowanych w innej walucie niż waluta Twojego rachunku, zwrot z inwestycji uzależniony będzie również od zmiany kursów walut. **Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu walutowego. Ryzyka te nie są uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.** Akcji Ułamkowych dotyczących akcji nie można zbyć poza XTB, nie można ich również przenieść na rachunek w innej instytucji finansowej. Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji obejmuje ekspozycję na ryzyko kredytowe XTB. Akcje Ułamkowe dotyczące akcji są w posiadaniu XTB jako majątek powierzony, tym samym inwestycja w nie niesie za sobą wyższe ryzyko utraty części lub całości kapitału niż inwestycja w akcje (całkowite). Akcje (całkowite) posiadane powierniczo przez XTB są wydzielone od aktywów Klientów XTB oraz aktywów samego XTB. Obowiązujące przepisy nie przewidują jednak wyłączenia Akcji Ułamkowych dotyczących akcji z masy upadłościowej. Oznacza to, że w przypadku upadłości XTB klienci uprawnieni z Akcji Ułamkowych dotyczących akcji nie staną się posiadaczami ułamków odpowiednich akcji, które XTB posiada w imieniu własnym. W takim przypadku posiadaczom Akcji Ułamkowych dotyczących akcji będzie przysługiwać wierzytelność wobec masy upadłości XTB na zasadach ogólnych.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą one nie uwzględniać wszystkich kosztów ponoszonych przez Ciebie na rzecz doradców czy też dystrybutorów. Dane nie uwzględniają również Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłego zachowania rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze, niekorzystne, umiarkowane i korzystne ilustrują najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu. Przedstawione scenariusze są opracowaniami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach co do przyszłości. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się jednak w zgoła odmienny sposób. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje możliwy wynik w ekstremalnych warunkach rynkowych. Przedstawione scenariusze wskazują jakie wyniki możesz przynieść Twoja inwestycja. Możesz dzięki temu porównać je z innymi produktami. Zakup produktu oznacza, że spodziewasz się wzrostu ceny instrumentu bazowego. Twoja maksymalna strata to utrata wszystkich zainwestowanych środków. Opłaty za przewalutowanie nie są uwzględniane w obliczeniach.

Wzrost kursu akcji danej spółki przekłada się (proporcjonalnie do ułamka) na wartość Akcji Ułamkowych dotyczących akcji, a w efekcie na stopę zwrotu z inwestycji w takie Akcje Ułamkowe. Spadek kursu akcji obniża, proporcjonalnie do ułamka posiadanych Akcji Ułamkowych dotyczących akcji, wartość Twojej inwestycji. Należy zauważyć, że w przypadku Akcji Ułamkowych dotyczących akcji stopa zwrotu będzie odpowiadać inwestycji w dane akcje, jednak nominalny zwrot z inwestycji będzie się różnić. Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji wiąże się z ryzykiem poniesienia strat do kwoty zainwestowanych środków np. wskutek upadłości spółki, której dotyczą Akcje Ułamkowe dotyczące akcji. Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji należy mieć świadomość w jaki sposób zmiana jednostkowej ceny akcji wpływa na zmianę wartości Akcji Ułamkowych dotyczących takiej akcji. Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczono w Regulaminie Świadczenia Usług Maklerskich oraz Polityce Realizacji Zleceń.

Zalecany okres utrzymania: Brak Przykładowa Inwestycja: 100 EUR Inwestor zamknie pozycję po 1 roku.

Produkt: Akcje Ułamkowe dotyczące akcji spółki notowanej na rynku regulowanym.

Wyliczenia stóp zwrotu dla poniższych scenariuszy przedstawiają dwa warianty – pierwszy nie uwzględnia prowizji, drugi uwzględnia prowizję w obliczeniach stopy zwrotu z inwestycji (prowizja jest pobierana dla każdej transakcji po przekroczeniu sumarycznej wartości 100,000 EUR obrotu na akcjach i Akcjach Ułamkowych dotyczących akcji).

SCENARIUSZ		Wynik bez uwzględnienia prowizji	Wynik uwzględniający prowizję
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 EUR -50%	30 EUR -70%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	75 EUR -25%	50 EUR -50%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	107 EUR 7%	87 EUR -13%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	115 EUR 15%	95 EUR -5%

Informacje na temat warunków zwrotu dla inwestorów indywidualnych lub wbudowanych ograniczeń wyników. Wyjście z inwestycji w produkt nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami. Produkt nie posiada górnych widełek zysku dla inwestora. **Stwierdzenie, że przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.** Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

CO SIĘ STANIE, JEŻELI XTB NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące akcji nie podlega ochronie w ramach Systemu Rekompensat KDPW S.A. Akcje Ułamkowe dotyczące akcji nie stanowią odrębnego od akcji instrumentu finansowego, tym samym tak długo jak Klient nie nabędzie prawa własności do (całkowitej) akcji inwestycja nie będzie objęta Systemem Rekompensat KDPW S.A. W przypadku upadłości XTB posiadaczom Akcji Ułamkowych dotyczących akcji będzie przysługiwać wierzytelność wobec masy upadłości XTB na zasadach ogólnych.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji oraz okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych okresach inwestycji. Opłaty za przewalutowanie nie są uwzględnione w poniższych obliczeniach.

Założyliśmy, że:

- kwota inwestycji wynosi 100 EUR

- Inwestor zamknie pozycję po 1 roku.

Koszt całkowity

- koszt całkowity: 0-20 EUR
- wpływ kosztów (rocznie): 0-20%

Koszty przedstawione poniżej uwzględniają dwa warianty, ponieważ prowizja od transakcji jest pobierana dopiero po spełnieniu określonych kryteriów dotyczących miesięcznego obrotu na OMI i Akcjach Ułamkowych dotyczących akcji.

STRUKTURA KOSZTÓW

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku w przypadku wejścia / wyjścia z inwestycji	
		Koszty bez uwzględnienia prowizji	Koszty uwzględniające prowizję
Koszty wejścia	Prowizja w wysokości 0.2% jest pobierana za każdą transakcję po przekroczeniu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Minimalna prowizja w wysokości 10 EUR jest pobierana za każdą transakcję po osiągnięciu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Opłata za przewalutowanie w wysokości 0,5% jest pobierana za zmianę waluty instrumentu na walutę rachunku transakcyjnego	0 EUR 0%	10 EUR 10%
Koszty wyjścia	Prowizja w wysokości 0.2% jest pobierana za każdą transakcję po przekroczeniu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Minimalna prowizja w wysokości 10 EUR jest pobierana za każdą transakcję po osiągnięciu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Opłata za przewalutowanie w wysokości 0,5% jest pobierana za zmianę waluty instrumentu na walutę rachunku transakcyjnego	0 EUR 0%	10 EUR 10%

KOSZTY BIEŻĄCE

Inwestycja w Produkt nie wiąże się z kosztami bieżącymi.

KOSZTY DODATKOWE PONOSZONE W SZCZEGÓLNYCH WARUNKACH

Inwestycja w Produkt nie wiąże się z dodatkowymi kosztami.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Inwestor może zakończyć inwestycję w produkt w dowolnym momencie. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami, innymi niż standardowe koszty zamknięcia pozycji.

Zalecany okres utrzymania: brak

Inwestor samodzielnie określa okres posiadania produktu.

Termin odstąpienia od umowy

Inwestor może odstąpić od transakcji na produkcie składając oświadczenie o odstąpieniu, jeżeli transakcja na produkcie została zawarta po błędnej cenie i XTb potwierdzi błąd na podstawie cen określonej liczby Instytucji referencyjnych. Szczegółowe zasady, w tym termin odstąpienia od transakcji zawartej po cenie błędnej oraz sposób ustalenia ceny błędnej zostały określone w Regulaminie świadczenia usług.

Przedterminowe zbycie

Inwestor samodzielnie określa okres posiadania produktu. Produkt nie posiada określonego horyzontu inwestycyjnego, zamknięcie pozycji nie powoduje powstania nadzwyczajnych opłat i kar oraz nie zmienia profilu ryzyka produktu. Zamknięcie pozycji możliwe jest w godzinach handlu produktem.

Konsekwencje spieniężenia przed zakończeniem okresu inwestycji lub końcem zalecanego okresu utrzymywania

Inwestor może zakończyć inwestycję w każdym momencie. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Inwestor może zgłosić do XTb skargę dotyczącą oferowanych przez XTb produktów i usług. Skargi dotyczące usług świadczonych przez XTb mogą być złożone wyłącznie:

(1) osobiście w siedzibie XTb (2) telefonicznie, pod numerem telefonu +48 22 273 99 50, (3) elektronicznie, na formularzu on-line dostępnym w pokoju inwestora, oraz (4) korespondencyjnie, na dedykowanym formularzu, na adres siedziby XTb. Szczegółowe zasady dotyczące rozpatrywania skarg określone zostały w Regulaminie świadczenia usług. Szczegółowe informacje dotyczące trybu i zasad składania skarg dostępne są w Instrukcji dotyczącej składania skarg, pod adresem:

„<https://www.xtb.com/pl/oferta/informacje-o-rachunku/informacje-prawne/regulaminy-wzory-dokumentow>”.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Wszelkie dodatkowe dokumenty zawierające kompleksowe informacje dotyczące produktu, w tym m.in. szczegółowe informacje dotyczące opłat oraz cech produktu zawarte są na stronie internetowej (wraz z jej podstronami) pod adresem: <https://www.xtb.com/pl/oferta/informacje-o-rachunku/>.

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

AKCJE UŁAMKOWE DOTYCZĄCE ETF



CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami. Podejmując decyzję inwestycyjną konieczne jest zapoznanie się z niniejszym dokumentem oraz dokumentami zawierającymi kluczowe informacje (KID) publikowanymi przez emitentów poszczególnych funduszy ETF [\[LINK\]](#)

PRODUKT

Nazwa produktu: Akcje Ułamkowe dotyczące ETF, zwane dalej „Produktem”

Twórca produktu: XTB S.A. ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, Polska, dalej zwane „XTB”.

Kod ISIN/UPI: Nie dotyczy

Strona internetowa: www.xtb.com

Dodatkowe informacje/numer telefonu: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel: +48 22 2019550

Za nadzorowanie XTB S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest: Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: czerwiec 2023

Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

CO TO ZA PRODUKT?

RODZAJ

Akcje Ułamkowe dotyczące ETF stanowią powiernicze prawo do części ETF notowanego na rynku regulowanym. Powiernicze prawo do ułamka jednostki ETF oznacza, że posiadaczowi Akcji Ułamkowych dotyczących ETF przysługują korzyści ekonomiczne proporcjonalnie do ułamka jednostki ETF, który nabywa, ale w stosunku do osób trzecich uprawnionych do jednostki ETF jest XTB. Nabycie Akcji Ułamkowej dotyczącej ETF nie jest tożsame z nabyciem prawa własności ułamka jednostki ETF. Zawsze, kiedy posiadasz Akcje Ułamkowe dotyczące ETF, XTB posiada odpowiednie jednostki ETF, do ułamka których przysługuje Ci prawo powiernicze. Akcje Ułamkowe dotyczące ETF nie stanowią odrębnego instrumentu finansowego względem ETF. Transakcje na Akcjach Ułamkowych dotyczących ETF polegają na powstaniu albo wygaśnięciu powierniczego prawa Klienta do ułamka jednostki ETF. Prawo powiernicze do ułamka ETF wygasa, kiedy sprzedasz Akcję Ułamkową dotyczącą ETF lub kiedy nabędziesz taką liczbę Akcji Ułamkowych dotyczących ETF danego ETF, że ich suma przekroczy liczbę całkowitą jednostki ETF. Kiedy liczba posiadanych Akcji Ułamkowych dotyczących ETF danego ETF przekroczy liczbę całkowitą jednostki ETF staniesz się właścicielem takiej jednostki ETF, która zostanie zapisana na Twoim Rachunku Inwestycyjnym. Prawo powiernicze do ułamka ETF powstaje, kiedy nabywasz Akcję Ułamkową dotyczącą ETF lub kiedy posiadając jednostkę ETF zapisaną na Twoim Rachunku Inwestycyjnym sprzedasz ułamek takiej jednostki.

OKRES

Produkt nie posiada zalecanego okresu utrzymania, a Inwestor może zakończyć inwestycję w produkt w dowolnym momencie. Zakończenie inwestycji nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami innymi niż standardowe koszty związane z transakcjami.

CELE PRODUKTU I ŚRODKI DO OSIĄGNIĘCIA TYCH CELÓW

Akcje Ułamkowe dotyczące ETF umożliwiają inwestowanie w ETF eliminując przy tym barierę wysokiej ceny jednostki ETF. Stopa zwrotu z inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF odpowiada inwestycji w ETF – wartość Akcji Ułamkowych dotyczących ETF podlega zmianom procentowym takim jak zmiany ceny jednostek ETF. Na stopę zwrotu mogą wpływać również zmiany kursów walutowych, jeśli ETF, którego dotyczą Akcje Ułamkowe dotyczące ETF notowany jest w innej walucie niż waluta Twojego rachunku. Maksymalna strata z inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF nie przekroczy wartości zainwestowanego kapitału.

DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Produkt jest przeznaczony dla inwestora indywidualnego, który rozumie ryzyka związane z inwestowaniem w ETF, ma świadomość ryzyka inwestycyjnego i akceptuje możliwość poniesienia strat do wysokości zainwestowanych środków.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez jeden rok. Jeżeli spieniężysz inwestycję wcześniej, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie sprzedać produktu łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Wskazuje on, na możliwość utraty pieniędzy z powodu zmian wartości rynkowej jak również w rezultacie braku możliwości wypłacenia Ci środków.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako wysoce ryzykowny przyjmując ocenę 6 na 7. Oznacza to, że możesz ponieść wysokie straty z inwestycji. Wartość Akcji Ułamkowych dotyczących ETF zmienia się wraz z ceną jednostki ETF. Akcje Ułamkowe dotyczące ETF umożliwiają inwestowanie ETF-y z różnych

sektorów, dla których czynniki takie jak wyniki finansowe, stopień zadłużenia oraz inne parametry mogą istotnie różnić się między sobą. Jeśli inwestujesz w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF notowanych w innej walucie niż waluta Twojego rachunku, zwrot z inwestycji uzależniony będzie również od zmiany kursów walut. **Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu walutowego. Ryzyka te nie są uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.** Akcji Ułamkowych dotyczących ETF nie można zbyć poza XTB, nie można ich również przenieść na rachunek w innej instytucji finansowej. Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF obejmuje ekspozycję na ryzyko kredytowe XTB. Akcje Ułamkowe dotyczące ETF są w posiadaniu XTB jako majątek powierzony, tym samym inwestycja w nie niesie za sobą wyższe ryzyko utraty części lub całości kapitału niż inwestycja w ETF. ETF posiadane powierniczo przez XTB są wydzielone od aktywów Klientów XTB oraz aktywów samego XTB. Obowiązujące przepisy nie przewidują jednak wyłączenia Akcji Ułamkowych dotyczących ETF z masy upadłościowej. Oznacza to, że w przypadku upadłości XTB klienci uprawnieni z Akcji Ułamkowych dotyczących ETF nie staną się posiadaczami ułamków ETF-ów, które XTB posiada w imieniu własnym. W takim przypadku posiadaczom Akcji Ułamkowych dotyczących ETF będzie przysługiwać wierzytelność wobec masy upadłości XTB na zasadach ogólnych.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą one nie uwzględniać wszystkich kosztów ponoszonych przez Ciebie na rzecz doradców czy też dystrybutorów. Dane nie uwzględniają również Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłego zachowania rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze, niekorzystne, umiarkowane i korzystne ilustrują najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu. Przedstawione scenariusze są opracowaniami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach co do przyszłości. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się jednak w zgoła odmienny sposób. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje możliwy wynik w ekstremalnych warunkach rynkowych. Przedstawione scenariusze wskazują jakie wyniki możesz przynieść Twoja inwestycja. Możesz dzięki temu porównać je z innymi produktami. Zakup produktu oznacza, że spodziewasz się wzrostu ceny instrumentu bazowego. Twoja maksymalna strata to utrata wszystkich zainwestowanych środków. Opłaty za przewalutowanie nie są uwzględniane w obliczeniach.

Wzrost kursu jednostki ETF przekłada się (proporcjonalnie do ułamka) na wartość Akcji Ułamkowych dotyczących ETF, a w efekcie na stopę zwrotu z inwestycji w takie Akcje Ułamkowe. Spadek kursu jednostki ETF obniża, proporcjonalnie do ułamka posiadanych Akcji Ułamkowych dotyczących ETF, wartość Twojej inwestycji. Należy zauważyć, że w przypadku Akcji Ułamkowych dotyczących ETF stopa zwrotu będzie odpowiadać inwestycji w dany ETF, jednak nominalny zwrot z inwestycji będzie się różnić. Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF wiąże się z ryzykiem poniesienia strat do kwoty zainwestowanych środków. Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF należy mieć świadomość w jaki sposób zmiana ceny jednostki ETF wpływa na zmianę wartości Akcji Ułamkowych dotyczących danego ETF-a. Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczono w Regulaminie Świadczenia Usług Maklerskich oraz Polityce Realizacji Zleceń.

Zalecany okres utrzymania: Brak

Przykładowa Inwestycja: 100 EUR

Inwestor zamknie pozycję po 1 roku.

Produkt: Akcje Ułamkowe dotyczące ETF notowanego na rynku regulowanym na terenie UE.

Wyliczenia stóp zwrotu dla poniższych scenariuszy przedstawiają dwa warianty – pierwszy nie uwzględnia prowizji, drugi uwzględnia prowizję w obliczeniach stopy zwrotu z inwestycji (prowizja jest pobierana dla każdej transakcji po przekroczeniu sumarycznej wartości 100,000 EUR obrotu na ETF i Akcjach Ułamkowych dotyczących ETF).

SCENARIUSZ		Wynik bez uwzględnienia prowizji	Wynik uwzględniający prowizję
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	70 EUR -30%	50 EUR -50%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	85 EUR -15%	65 EUR -35%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	105 EUR 5%	85 EUR -15%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odjęciu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	110 EUR 10%	90 EUR -10%

Informacje na temat warunków zwrotu dla inwestorów indywidualnych lub wbudowanych ograniczeń wyników. Wyjście z inwestycji w produkt nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami. Produkt nie posiada górnych widełek zysku dla inwestora. **Stwierdzenie, że przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.** Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego inwestora indywidualnego mogą mieć wpływ na kwotę faktycznie przypadającą do wypłaty.

CO SIĘ STANIE, JEŻELI XTB NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Inwestycja w Akcje Ułamkowe dotyczące ETF nie podlega ochronie w ramach Systemu Rekompensat KDPW S.A. Akcje Ułamkowe dotyczące ETF nie stanowią odrębnego od ETF instrumentu finansowego, tym samym tak długo jak Klient nie nabędzie prawa własności do jednostki ETF inwestycja nie będzie objęta Systemem Rekompensat KDPW S.A. W przypadku upadłości XTB posiadaczom Akcji Ułamkowych dotyczących ETF będzie przysługiwać wierzytelność wobec masy upadłości XTB na zasadach ogólnych.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji oraz okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych okresach inwestycji. Opłaty za przewalutowanie nie są uwzględnione w poniższych obliczeniach.

Założyliśmy, że:

- kwota inwestycji wynosi 100 EUR
- Inwestor zamknie pozycję po 1 roku.

Koszt całkowity

- koszt całkowity: 0-20 EUR
- wpływ kosztów (rocznie): 0-20%

Koszty przedstawione poniżej uwzględniają dwa warianty, ponieważ prowizja od transakcji jest pobierana dopiero po spełnieniu określonych kryteriów dotyczących miesięcznego obrotu na OMI i Akcjach Ułamkowych dotyczących ETF. Dokumenty zawierające kluczowe informacje (KID) publikowane przez emitentów poszczególnych funduszy ETF [\[LINK\]](#) obejmują informacje dotyczące kosztów bieżących.

STRUKTURA KOSZTÓW

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Wpływ kosztów w skali roku w przypadku wejścia / wyjścia z inwestycji	
		Koszty bez uwzględnienia prowizji	Koszty uwzględniające prowizję
Koszty wejścia	Prowizja w wysokości 0.2% jest pobierana za każdą transakcję po przekroczeniu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Minimalna prowizja w wysokości 10 EUR jest pobierana za każdą transakcję po osiągnięciu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Opłata za przewalutowanie w wysokości 0,5% jest pobierana za zmianę waluty instrumentu na walutę rachunku transakcyjnego	0 EUR 0%	10 EUR 10%
Koszty wyjścia	Prowizja w wysokości 0.2% jest pobierana za każdą transakcję po przekroczeniu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Minimalna prowizja w wysokości 10 EUR jest pobierana za każdą transakcję po osiągnięciu 100 000 EUR obrotu w ciągu miesiąca. Opłata za przewalutowanie w wysokości 0,5% jest pobierana za zmianę waluty instrumentu na walutę rachunku transakcyjnego	0 EUR 0%	10 EUR 10%

KOSZTY BIEŻĄCE

Wykaz kosztów bieżących, takich jak opłata za zarządzanie pobierana przez emitentów funduszy ETF wskazane są w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID) publikowanych przez emitentów poszczególnych funduszy ETF [\[LINK\]](#). Opłata za zarządzanie jest uwzględniona w wartości aktywów netto funduszu ETF, a w rezultacie w cenie rynkowej jednostki ETF.

KOSZTY DODATKOWE PONOSZONE W SZCZEGÓLNYCH WARUNKACH

Inwestycja w Produkt nie wiąże się z dodatkowymi kosztami.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Inwestor może zakończyć inwestycję w produkt w dowolnym momencie. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami, innymi niż standardowe koszty zamknięcia pozycji.

Zalecany okres utrzymania: brak

Inwestor samodzielnie określa okres posiadania produktu.

Termin odstąpienia od umowy

Inwestor może odstąpić od transakcji na produkcie składając oświadczenie o odstąpieniu, jeżeli transakcja na produkcie została zawarta po błędnej cenie i XTb potwierdzi błąd na podstawie cen określonej liczby Instytucji referencyjnych. Szczegółowe zasady, w tym termin odstąpienia od transakcji zawartej po cenie błędnej oraz sposób ustalenia ceny błędnej zostały określone w Regulaminie świadczenia usług.

Przedterminowe zbycie

Inwestor samodzielnie określa okres posiadania produktu. Produkt nie posiada określonego horyzontu inwestycyjnego, zamknięcie pozycji nie powoduje powstania nadzwyczajnych opłat i kar oraz nie zmienia profilu ryzyka produktu. Zamknięcie pozycji możliwe jest w godzinach handlu produktem.

Konsekwencje spieniężenia przed zakończeniem okresu inwestycji lub końcem zalecanego okresu utrzymywania

Inwestor może zakończyć inwestycję w każdym momencie. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Inwestor może zgłosić do XTb skargę dotyczącą oferowanych przez XTb produktów i usług. Skargi dotyczące usług świadczonych przez XTb mogą być złożone wyłącznie:

(1) osobiście w siedzibie XTb, (2) telefonicznie, pod numerem tel. +48 22 273 99 50, (3) elektronicznie, na formularzu on-line dostępnym w pokoju inwestora, oraz (4) korespondencyjnie, na dedykowanym formularzu, na adres siedziby XTb. Szczegółowe zasady dotyczące rozpatrywania skarg określone zostały w Regulaminie świadczenia usług. Szczegółowe informacje dotyczące trybu i zasad składania skarg dostępne są w Instrukcji dotyczącej składania skarg, pod adresem:

„<https://www.xtb.com/pl/oferta/informacje-o-rachunku/informacje-prawne/regulaminy-wzory-dokumentow>”.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Wszelkie dodatkowe dokumenty zawierające kompleksowe informacje dotyczące produktu, w tym m.in. szczegółowe informacje dotyczące opłat oraz cech produktu zawarte są na stronie internetowej (wraz z jej podstronami) pod adresem: "<https://www.xtb.com/pl/oferta/informacje-o-rachunku/>".