

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Dokument stanowi tłumaczenie dokumentu zawierającego kluczowe informacje („KID”) sporządzone przez DM BOŚ S.A. Obowiązującą wersją jest wersja angielska opublikowana na stronie producenta i DM BOŚ S.A

Cel dokumentu: dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Dokument nie jest opracowaniem marketingowym. Zawarte w nim informacje są wymagane prawnie, by pomóc inwestorom w zrozumieniu charakteru, ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat związanych z danym produktem, a także umożliwić im porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa funduszu:	Invesco Physical Gold ETC, Class A USD Commodity
ISIN:	IE00B579F325
Twórca	Invesco Physical Markets plc
Organ nadzoru:	Centralny Bank Irlandii (Central Bank of Ireland)
Dane do kontaktu:	Invest@invesco.com ; +44 020 3370 1100

Niniejszy dokument jest aktualny na 7 kwietnia 2023 r.

Co to za produkt?

Rodzaj produktu: Produkt należy do klasy papierów wartościowych ETC powiązanych ze złotem fizycznym. Są to zabezpieczone certyfikaty z ograniczonym regresem.

Cele: Papiery wartościowe Invesco Physical Gold P-ETC są zaprojektowane, by dać inwestorom ekspozycję na cenę spot złota w formie certyfikatów zabezpieczonych złotem kruszcowym. Walutą bazową jest USD.

Docelowy inwestor: Produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy akceptują średnio- lub długoterminowy horyzont inwestycyjny i co najmniej 5-letnią inwestycję. Inwestor powinien być gotowy do podjęcia wysokiego ryzyka dotyczącego utraty kapitału do wysokości zainwestowanej kwoty, by osiągnąć wyższą potencjalną stopę zwrotu.

Okres obowiązywania: Produkt posiada termin zapadalności na dzień 31 grudnia 2100 roku. Emitent ma prawo wypowiedzieć produkt w ograniczonej liczbie przypadków określonych prospektem emisyjnym.

Jakie są ryzyka i jakie stopy zwrotu?

Wskaźnik ryzyka

1 2 3 4 5 6 7

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka przedstawiono przy założeniu posiadania produktu przez 5 lat. Faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, jeżeli inwestor spienięży inwestycję na wczesnym etapie, a zrealizowana kwota może być niższa od zainwestowanej.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka dla danego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty zainwestowanych środków ze względu na zachowanie rynku lub niezdolność zarządzającego do dokonania wypłaty na rzecz inwestora.

Klasę ryzyka tego produktu sklasyfikowano na 4 w skali 1-7. Jest „średnia” klasa ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu są umiarkowane, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność uzyskania dodatniej stopy zwrotu z inwestycji.

W przypadku, kiedy emitent nie jest w stanie wypłacić zwrotu z inwestycji, złoto zostanie wykorzystane do spłaty inwestorów. Inwestorom nie przysługuje prawo do zaspokojenia roszczeń z innych aktywów Emitenta.

Bądź świadomy ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, jaki otrzymasz, zależy od kursu wymiany obu walut. Przedstawiony tutaj wskaźnik nie uwzględnia tego ryzyka.

Informacja o dotyczące wyników inwestycyjnych

Zwrot z inwestycji zależy od wyników certyfikatów. Ponieważ certyfikaty są w pełni zabezpieczone przez fizyczne złoto, wyniki certyfikatów są kształtowane przez zmiany w cenie złota.

Wskaźnikiem odniesienia dla certyfikatu jest popołudniowa stawka aukcyjna dla ceny złota dla London Bullion Market Association (LBMA). Certyfikaty są zabezpieczone przez fizyczne złoto, które jest nabyte w momencie emisji certyfikatów. Certyfikaty są codziennie wyceniane na podstawie ich prawa do złota i popołudniowej stawki aukcyjnej dla ceny złota (LBMA), która śledzi wartość ceny złota pomniejszoną o koszty. W rezultacie wyniki i zmienność certyfikatów oraz wskaźnika odniesienia są bardzo podobne.

Co może wpłynąć pozytywnie na moje wyniki?

Wzrost ceny złota spowoduje także wzrost wartości certyfikatów. Cena złota jest zależna od różnorodnych czynników, w tym zmiany stóp procentowych, wahania kursów walutowych, inflacji i zmiany w innych klasach aktywów, przy czym złoto często jest postrzegane jako środek wartości w okresach recesji gospodarczej. Wszystkie te czynniki wpłyną na podaż (wydobycie i recykling) oraz popyt (inwestor, konsument i przemysł) na złoto, co z kolei wpłynie na cenę.

Co może wpłynąć negatywnie na moje wyniki?

Spadek ceny złota spowoduje także spadek wartości certyfikatów. Jeśli sprzedasz swoją inwestycję w niekorzystnych warunkach rynkowych dla złota, istnieje duże prawdopodobieństwo, że poniesiesz straty lub otrzymasz bardzo niski zwrot z inwestycji. W dniu 31 grudnia 2100 roku, ostatejnie dacie wykupu, wszystkie certyfikaty, które wcześniej nie zostały sprzedane ani wykupione, zostaną wykupione tego dnia. Aktywa w postaci złota zostaną sprzedane po obowiązującej cenie rynkowej tego dnia, co ustali cenę, po jakiej zostaną wykupione certyfikaty.

Co się stanie, jeśli Invesco Physical Markets PLC nie będzie w stanie wypłacić środków?

Istnieje ryzyko poniesienia strat finansowych, jeśli Producent lub depozytariusz, JPMorgan Chase Bank, N.A., nie spełnią swoich zobowiązań. Nie istnieje żaden system odszkodowawczy ani gwarancyjny, który mógłby zrekompensować całą lub część tych strat.

Jakie są koszty?

Reduction in Yield (RIY) pokazuje, jaki wpływ na potencjalne zyski z inwestycji będą miały łączne koszty, jakie ponosisz. Koszty te uwzględniają koszty jednorazowe, bieżące i incydentalne. Kwoty tutaj przedstawione to łączne koszty samego produktu, dla trzech różnych okresach inwestowania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście. Kwoty te przyjmują, że inwestujesz 10 000 USD. Są to szacunkowe wartości i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Tabela 1: Koszty

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca Ci w sprawie tego produktu może obciążyć Cię innymi kosztami. Jeśli tak, osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże wpływ, jaki wszystkie koszty będą miały na Twoją inwestycję w czasie.

Inwestycja = 10.000,00 USD

Scenariusze	1 rok	3 lata	5 lat
Koszty całkowite	12,24 USD	39,62 USD	71,24 USD
Roczny wpływ na stopę zwrotu – reduction on yield (RIY)	0,12%	0,12%	0,12%

Tabela 2: Struktura kosztów

Poniższa tabela pokazuje:

- Wpływ każdego roku różnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, jaki możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu okres utrzymywania.
- Znaczenie różnych kategorii kosztów.

Tabela przedstawia strukturę kosztów

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wejście	0%
	Koszty wyjścia	Fundusz nie pobiera opłaty za wyjście	0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku	Koszty transakcji	Brak wpływu kosztów zakupu i sprzedaży instrumentów bazowych na poniesione koszty	0%
	Inne koszty bieżące	Wpływ innych kosztów związanych z zarządzaniem funduszem	0,12%
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki i premie motywacyjne	Fundusz nie pobiera opłaty za wyniki	0%

ponoszone w szczególnych warunkach	Poniesione koszty odsetkowe	Fundusz nie pobiera opłaty za koszty odsetkowe	0%
---	------------------------------------	--	----

Jak długo muszę inwestować i czy mogę wycofać środki wcześniej?

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

Ten produkt nie ma wymaganego minimalnego okresu trwania inwestycji, jednak wybraliśmy 5 lat jako rekomendowany okres, ponieważ produkt jest odpowiedni dla inwestorów długoterminowych inwestor powinien być gotów inwestować przez co najmniej 5 lat.

Możesz sprzedać udziały w tym produkcie w ciągu tego okresu, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów, jakie są określone w prospekcie, lub też możesz trzymać inwestycję dłużej. Jeśli sprzedasz część lub całą inwestycję przed 5 latami, produkt będzie mniej prawdopodobny osiągnąć swoje cele, jednak nie poniesiesz dodatkowych kosztów z tego tytułu.

W jaki sposób można złożyć reklamacje?

Jeśli masz jakiegokolwiek reklamacje dotyczące produktu lub zachowania producenta, osoby doradzającej lub sprzedającej produkt, możesz złożyć skargę na jednym z trzech sposobów:

1. Możesz skontaktować się telefonicznie pod numerem +44 020 3370 1100, a emitent zarejestruje reklamacje i wyjaśni, co dalej zrobić.
2. Możesz zarejestrować swoją skargę za pomocą poczty elektronicznej na adres Legaletf@invesco.com.
3. Możesz wysłać swoją skargę pisemnie na adres ETF Legal Department, Invesco, Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY, Wielka Brytania.

Dodatkowe informacje:

Jesteśmy zobowiązani dostarczyć Ci dodatkowe informacje, takie jak prospekt, raport roczny oraz ewentualne kolejne raporty okresowe. Te dokumenty i inne praktyczne informacje są dostępne bezpłatnie na stronie etf.invesco.com (wybierz swój kraj i przejdź do sekcji Library).