



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

Niniejszy dokument przedstawia kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Dokument nie stanowi materiału marketingowego. Informacje te są wymagane prawnie, by pomóc użytkownikowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

iShares Physical Gold ETC („ETC”), ISIN: IE00B4ND3602 jest produktem iShares Physical Metals plc („Spółka”). Spółka jest zarejestrowana w Irlandii i w związku z niniejszym Dokumentem zawierającym kluczowe informacje podlega nadzorowi Banku Centralnego Irlandii („CBI”). Dalsze informacje można uzyskać na stronie www.blackrock.com lub pod numerem **0845 357 700**. Niniejszy dokument sporządzono z datą 19 września 2023 r.

Uwaga: Zgodnie z obowiązującymi w Hiszpanii przepisami tamtejsi inwestorzy nabywają produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt? Rodzaj: iShares Physical Gold ETC („ETC”) to klasa zabezpieczonych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez iShares Physical Metals public limited company („Spółkę”), powiązanych ze złotem fizycznym. Papiery wartościowe ETC są przedmiotem obrotu na giełdzie London Stock Exchange i są strukturyzowane jako dłużne papiery wartościowe, a nie jako jednostki uczestnictwa w zbiorowym funduszu inwestycyjnym.

Okres: ETC nie ma ustalonego okresu istnienia ani terminu zapadalności, ale w pewnych okolicznościach może dojść do wcześniejszego wykupu na wniosek Spółki lub (w przypadku niewywiązania się przez Spółkę) przez jej depozytariusza, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, z zastrzeżeniem wcześniejszego pisemnego zawiadomienia, jeżeli: (a) Spółka korzysta z opcji wykupu w dowolnym momencie, udzielając 10-dniowego zawiadomienia o wykupie papierów wartościowych ETC; (b) występują określone zmiany prawne lub regulacyjne dotyczące Spółki; (c) Spółka jest, lub istnieje znaczne prawdopodobieństwo, że będzie zobowiązana do dokonania płatności, rejestracji lub rozliczenia podatku VAT; (d) pewni kluczowi dostawcy usług Spółki złożą rezygnację lub zakończą swoje zatrudnienie, a nie został wyznaczony ich następcą w ciągu 60 dni; (e) Spółka nie ureguluje przez ponad 14 dni płatności lub dostawy w odniesieniu do papierów wartościowych ETC; (f) Spółka nie wykonuje lub nie przestrzega istotnego zobowiązania wynikającego z warunków papierów wartościowych ETC, umowy zabezpieczenia lub umowy trustowej dotyczącej papierów wartościowych ETC, po upływie odpowiedniego okresu karencji; lub (g) Spółka podlega likwidacji.

Cel produktu:

- Papiery wartościowe ETC zapewniają ekspozycję inwestycyjną na złoto fizyczne i wyceniane są w oparciu o cenę złota ogłaszaną przez London Bullion Market Association (LBMA).
- Spółka jest w posiadaniu złota fizycznego. Każdy papier wartościowy ETC posiada zabezpieczenie w metalu („Zabezpieczenie w metalu”, czyli ilość złota fizycznego zabezpieczającego wartość papieru wartościowego ETC), a jego dzienna wartość wyliczana jest na podstawie dziennej wartości Zabezpieczenia w metalu. Wartość dzienną Zabezpieczenia w metalu można znaleźć na stronie www.ishares.com.
- Zwrot z inwestycji w ETC jest związany bezpośrednio z ceną złota, pomniejszoną o koszty (por. sekcja „Koszty” poniżej).
- Papiery wartościowe ETC są przedmiotem notowania i obrotu na giełdzie London Stock Exchange. W normalnych okolicznościach inwestorzy, którzy nie są upoważnionymi uczestnikami (np. wybranymi instytucjami finansowymi) mogą zasadniczo kupować lub sprzedawać papiery wartościowe ETC wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem maklera giełdy London Stock Exchange) po aktualnie obowiązującej cenie rynkowej. Transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych ETC bezpośrednio ze spółką mogą zawierać wyłącznie upoważnieni uczestnicy.
- Związek między zwrotem z inwestycji, czynnikami, które mają na nią wpływ, i okresem inwestycji omówiony jest poniżej w sekcji „Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji”.
- Ceny złota zmieniają się codziennie, a na wartość metalu mają wpływ różnorodne czynniki, w tym jego rzadkość, wykorzystanie w procesach przemysłowych oraz zastosowanie w charakterze surowca inwestycyjnego. Na ceny metali szlachetnych wpływ mogą mieć fundamentalne kwestie popytu i podaży, sytuacja polityczna i gospodarcza (w szczególności w państwach wydobywających metale szlachetne) oraz katastrofy żywiołowe. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wartość inwestycji.
- Papiery wartościowe ETC denominowane są w dolarach amerykańskich, czyli w walucie bazowej ETC.
- Papiery wartościowe ETC są przedmiotem notowania i obrotu w walutach innych niż waluta bazowa na jednej lub większej liczbie giełd. Różnice walutowe mogą mieć wpływ na stopę zwrotu z papierów wartościowych ETC. W normalnych okolicznościach bezpośrednie transakcje ze Spółką mogą zawierać wyłącznie upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe). Pozostali inwestorzy mogą codziennie zawierać transakcje poprzez pośrednika na giełdzie lub giełdach, na których notowane są papiery wartościowe ETC.

Docelowy inwestor detaliczny

ETC przeznaczony jest dla inwestorów detalicznych, którzy akceptują możliwość poniesienia straty do wysokości kwoty zainwestowanej w ETC. Papiery wartościowe ETC są odpowiednie dla celów inwestycji średnio- do długoterminowych, chociaż nadają się także dla potrzeb ekspozycji o krótszym terminie (por. sekcja „Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji” poniżej).

Korzyści ubezpieczeniowe

Produkt ETC nie oferuje żadnych korzyści ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i jakie mogą być potencjalne zyski?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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

- Sumaryczny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka związanego z produktem w porównaniu do innych produktów. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty środków na produkcie z uwagi na zachowanie rynku lub niezdolność Zarządcy do dokonania zapłaty.
- Ryzyko związane z produktem określono na 4 w skali 1-7, czyli średnią klasę ryzyka. Klasyfikacja ta określa potencjalne straty z tytułu przyszłych stóp zwrotu na średnim poziomie, a złe warunki rynkowe mogą wpływać na wartość inwestycji. Powyższa klasyfikacja nie stanowi gwarancji i może się zmieniać z biegiem czasu, a ponadto może nie stanowić wiarygodnej przesłanki co do przyszłego profilu ryzyka ETC. Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza braku ryzyka.
- **Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe.** Jeśli otrzymujesz płatności w innej walucie niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między tymi dwiema walutami. To ryzyko nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Zajrzyj do Prospektu produktu w celu uzyskania szczegółów innych istotnych ryzyk związanych z tym produktem.
- Ten produkt nie zawiera ochrony przed przyszłą wydajnością rynkową, więc możesz stracić część lub całą swoją inwestycję. Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić Ci tego, co Ci się należy, możesz stracić całą swoją inwestycję.

Scenariusze stóp zwrotu

Podane liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może wpłynąć na to, ile otrzymasz z powrotem. To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłej wydajności rynku. Przyszłe rozwinięcia rynkowe są niepewne i nie można ich dokładnie przewidzieć. Pokazane scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny są ilustracjami, wykorzystującymi najgorszą, średnią i najlepszą wydajność produktu, która może obejmować dane z ostatnich dziesięciu lat oraz ewentualne dane benchmarku/proxy. Rynki mogą rozwijać się bardzo różnie w przyszłości.

Inwestycja 10 000 USD

Scenariusze		1 rok	5 lat (rekomendowany okres posiadania)
		USD	USD
Scenariusz minimalny		Nie ma gwarantowanego minimalnego zwrotu. Możesz stracić część lub całą swoją inwestycję.	
Scenariusz warunków skrajnych *	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	6,740 USD	4,670 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-32.6%	-14.1%
Scenariusz niekorzystny **	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8,520 USD	8,510 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14.8%	-3.2%
Scenariusz umiarkowany ***	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	10,140 USD	13,570 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	1.4%	6.3%

Scenariusz korzystny ****	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	13,730 USD	17,670 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	37.3%	12.1%

* Scenariusz stresu pokazuje, co możesz otrzymać z powrotem w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub benchmark(ów) lub proxy między sierpniem 2013 a sierpniem 2018.

*** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub benchmark(ów) lub proxy między listopadem 2017 a listopadem 2022.

**** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub benchmark(ów) lub proxy między lipcem 2015 a lipcem 2020.

Co się stanie, jeśli iShares Physical Metals plc będzie niewypłacalny?

Metal szlachetny będący aktywem bazowym ETC przechowywany jest przez Depozytariusza Spółki, JPMorgan Chase Bank N.A. Oddział w Londynie, i/lub dalszych depozytariuszy (wyznaczonych przez Depozytariusza). Niewypłacalność Organizatora lub Powiernika nie ma wpływu na metal stanowiący aktywo bazowe ETC w posiadaniu Depozytariusza i/lub dalszych depozytariuszy. W przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub dowolnego dalszego depozytariusza metal przechowywany przez Depozytariusza lub dowolnego dalszego depozytariusza na „Wyznaczonym Rachunku” (tj. odrębnym rachunku, na którym przechowywany jest alokowany metal) na rzecz Spółki w związku z ETC powinien być chroniony, ponieważ uwzględniany będzie odrębnie od aktywów

Depozytariusza, dowolnego dalszego depozytariusza oraz ich innych klientów. W przypadku niewypłacalności Spółki, Depozytariusza, dalszych depozytariuszy, Organizatora i/lub Powiernika odszkodowanie z tytułu brytyjskiego Programu Odszkodowań w dziedzinie Usług Finansowych (UK Financial Services Compensation Scheme) nie będzie dostępne.

Koszty

Osoba udzielająca Ci porady w sprawie tego produktu lub sprzedająca Ci go może nałożyć dodatkowe koszty. W takim przypadku ta osoba dostarczy Ci informacje na temat tych kosztów i jak wpływają one na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele pokazują kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Te kwoty zależą od tego, ile inwestujesz, jak długo trzymasz produkt i jak dobrze się on sprawuje. Kwoty przedstawione tutaj są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy że:

* W pierwszym roku otrzymasz z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% roczny zwrot).

* Dla pozostałych okresów trzymania założyliśmy, że produkt sprawuje się zgodnie z przedstawionym scenariuszem umiarkowanym.

* Zainwestowano 10 000 USD.

Scenariusze	Realizacja po 1 roku	Realizacja po 5 latach
Koszty razem (USD)	12 USD	82 USD
Roczny wpływ kosztów (*)	0,1%	0,1%

(*) To ilustruje, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku przez cały okres trzymania. Na przykład pokazuje, że jeśli zrealizujesz inwestycję w zalecanym okresie trzymania, przewidywany średni roczny zwrot wyniesie 6,4% przed kosztami i 6,3% po kosztach.

Możemy dzielić się częścią kosztów z osobą, która sprzedaje Ci produkt, aby pokryć usługi, które Ci świadczy. Oni poinformują Cię o tej kwocie.

Struktura kosztów		Jeśli sprzedasz po 1 roku
Koszty jednorazowe przy kupnie lub sprzedaży		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście.1	-
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście.1	-
Koszty bieżące pobierane co roku		
Opłaty zarządcze i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,12% wartości Twojej inwestycji rocznie. Opiera się to na kombinacji szacowanych i rzeczywistych danych dotyczących kosztów z ostatniego roku. Wszelkie podstawowe koszty produktu są tutaj uwzględnione, z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostałyby uwzględnione poniżej w sekcji „Koszty transakcyjne”.	12 USD
Koszty transakcyjne	0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek kosztów ponoszonych podczas kupowania i sprzedawania podstawowych inwestycji dla produktu. Rzeczywista kwota będzie zależała od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	0 USD
Koszty przypadkowe pobierane w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	Nie ma opłaty za wyniki dla tego produktu.	-

1. Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy dokonujący transakcji za pośrednictwem giełd będą płacić opłaty pobierane przez maklerów giełdowych. Takie opłaty można uzyskać na giełdach, na których notowane są i handlowane są akcje, lub od

maklerów giełdowych. Uprawnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą ponoszą związane z tym koszty transakcyjne.

Zalecany okres inwestycji i możliwość przedterminowej realizacji

Rekomendowany okres posiadania: 5 lat

Rekomendowany okres posiadania wyliczony został zgodnie ze strategią inwestycyjną ETC oraz ramami czasowymi, w których oczekuje się możliwości osiągnięcia celu inwestycyjnego ETC. Wszelkie decyzje inwestycyjne należy podejmować w oparciu o indywidualne potrzeby inwestycyjne i apetyt na ryzyko.

BlackRock nie uwzględnia przydatności ani odpowiedniości przedmiotowej inwestycji dla indywidualnej sytuacji Inwestora. W przypadku wątpliwości co do odpowiedniości ETC do potrzeb inwestora należy uzyskać profesjonalną poradę. Papiery wartościowe ETC można kupować i sprzedawać codziennie na rynku wtórnym za pośrednictwem maklera.

Spieniężenie inwestycji przed upływem rekomendowanego okresu posiadania może skutkować niższą od oczekiwanej kwotą wypłaty. Rekomendowany okres posiadania jest wartością szacunkową i nie należy go traktować jako gwarancji ani wskaźnika przyszłych stóp zwrotu, zysków ani poziomów ryzyka. W celu uzyskania informacji o wszelkich opłatach należy skontaktować się z maklerem, doradcą finansowym lub dystrybutorem.

Reklamacje

W przypadku niezadowolenia z jakiegokolwiek aspektu usługi informacje o procedurze rozpatrywania reklamacji można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Ponadto można także skierować uwagi na piśmie do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres siedziby Organizatora: **12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL** lub e-mailem na adres enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, Prospektu Podstawowego ETC, najnowsze sprawozdanie roczne, sprawozdania półroczne, 10 lat wydajności przeszłej oraz wcześniejsze scenariusze wydajności można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i pewnych innych językach na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000, a także u brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Benchmarki, do których odnosi się niniejszy dokument, są własnością intelektualną dostawcy indeksu (indeksów). Produkt nie jest sponsorowany ani nie jest zatwierdzany przez dostawcę indeksu (indeksów). Proszę zajrzeć do prospektu produktu i/lub na stronie www.blackrock.com w celu uzyskania pełnej informacji o oświadczeniach ograniczeń odpowiedzialności.