



#### **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/kiid](http://www.blackrock.com/kiid) lub pod numerem **+44-207-743-2030**. Niniejszy dokument sporządzono z datą 09 kwietnia 2025 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.

#### **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](http://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 5 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 przyszlą 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<br>(rekomendowany okres posiadania) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|
|                                                                                                                       |                                                         | USD        | USD                                       |
| <b>Scenariusz minimalny</b> Nie ma gwarantowanego minimalnego zwrotu. Możesz stracić część lub całą swoją inwestycję. |                                                         |            |                                           |
| <b>Scenariusz warunków skrajnych *</b>                                                                                | <b>Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów</b> | 7.450 USD  | 4.660 USD                                 |
|                                                                                                                       | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -25.5%     | -14.2%                                    |
| <b>Scenariusz niekorzystny **</b>                                                                                     | <b>Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów</b> | 8.800 USD  | 12.410 USD                                |
|                                                                                                                       | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -12.0%     | 4.4%                                      |
| <b>Scenariusz umiarkowany **</b>                                                                                      | <b>Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów</b> | 10.800 USD | 15,150 USD                                |
|                                                                                                                       | Średnia roczna stopa zwrotu                             | -8.0%      | -8.7%                                     |
| <b>Scenariusz korzystny **</b>                                                                                        | <b>Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów</b> | 14.040 USD | 18.030 USD                                |
|                                                                                                                       | Średnia roczna stopa zwrotu                             | 40.4%      | 12.5%                                     |

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

\*\* Ten rodzaj scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub proxy pomiędzy:

| Scenariusz   | 1 rok                         | 5 lat                         |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Niekorzystny | Styczeń 2015 – Styczeń 2016   | Styczeń 2015 – Styczeń 2020   |
| Umiarkowany  | Kwiecień 2021 – Kwiecień 2022 | Listopad 2016 – Listopad 2021 |
| Korzystny    | Wrzesień 2023 – Wrzesień 2024 | Listopad 2019 – Listopad 2024 |

### 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               | 91 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 8.8% przed kosztami i 8.7% 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                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Koszty jednorazowe przy kupnie lub sprzedaży                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Jeśli sprzedasz po 1 roku |
| 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 poniosą 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](http://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](mailto: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](http://www.blackrock.com) lub dzwoniąc pod numer +44-207-743-2030, 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 stronę [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) w celu uzyskania pełnej informacji o oświadczeniach ograniczeń odpowiedzialności.