

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 lub pod numerem **0845 357 700**. Niniejszy dokument sporządzono z datą 7 maja 2020 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.
- 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 bezpośrednio 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.

Okres obowiązywania

Produkt ETC nie ma określonego terminu istnienia ani terminu zapadalności, ale w niektórych okolicznościach może dojść do przedterminowego umorzenia na mocy decyzji Spółki lub (w przypadku niewypłacalności Spółki) przez jej powiernika State Street Custodial Services (Ireland) Limited za uprzednim pisemnym powiadomieniem, jeżeli: (a) Spółka w dowolnym momencie wykona opcję kupna za przekazaniem z wyprzedzeniem 10 dni powiadomieniem o umorzeniu papierów wartościowych ETC; (b) wprowadzone zostaną pewne zmiany prawne lub regulacyjne, które dotyczą Spółki; (c) Spółka ma lub istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że będzie miała obowiązek dokonać płatności z tytułu VAT bądź dokonać rejestracji lub rozliczenia dla celów VAT; (d) określone kluczowi usługodawcy Spółki zrezygnują ze współpracy lub okres współpracy z nimi dobiegnie końca i w ciągu 60 dni nie zostanie wyznaczony ich następcą; (e) Spółka nie dokona płatności z tytułu papierów wartościowych ETC lub nie wyda papierów wartościowych ETC przez ponad 14 dni; (f) Spółka nie wykona lub nie zastosuje się do istotnego zobowiązania

wynikającego z warunków papierów wartościowych ETC bądź umowy powiernictwa związanej z papierami wartościowymi ETC po upływie właściwego okresu karencji; lub (g) Spółka zostanie postawiona w stan likwidacji.

Profil ryzyka i korzyści

Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



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.** Waluta niniejszego ETC (i/lub waluta, według której papiery wartościowe ETC inwestora są przedmiotem obrotu) może różnić się od waluty obowiązującej w kraju inwestora. Inwestor może otrzymywać płatności w walucie, która nie jest prawnym środkiem płatniczym w jego kraju, co oznacza, że ostateczna stopa zwrotu uzależniona jest od kursu wymiany obu walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Upadłość pewnych instytucji, które świadczą takie usługi jak depozyt aktywów, może narazić ETC na straty finansowe.
- Produkt ten nie obejmuje ochrony przed zachowaniem rynku w przyszłości, możliwa jest więc utrata całości lub części wartości inwestycji.
- Jeżeli należności inwestora nie mogą zostać pokryte z wartości ETC, inwestor może stracić całą wartość inwestycji.

Scenariusze stóp zwrotu

Inwestycja 10 000 USD

Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (rekomendowany okres posiadania)
		USD	USD	USD
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	4,763	5,948	5,033
	Średnia roczna stopa zwrotu	-52.4%	-13.5%	-9.9%
Scenariusz niekorzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8,857	8,615	8,712
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11.4%	-4.6%	-2.6%
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	10,494	11,562	12,737
	Średnia roczna stopa zwrotu	4.9%	5.2%	5.5%
Scenariusz korzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	12,441	15,524	18,633
	Średnia roczna stopa zwrotu	24.4%	18.4%	17.3%

- Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać w okresie 5 lat według różnych scenariuszy przy założeniu inwestycji w wysokości 10,000 USD.

- Przedstawione scenariusze wskazują możliwe stopy zwrotu z inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów.
- Zaprezentowane scenariusze prezentują szacunkowe przyszłe stopy zwrotu w oparciu o historyczne dane dotyczące zmiany wartości inwestycji i nie są precyzyjnym wskaźnikiem. Faktyczna stopa zwrotu może się od nich różnić w zależności od sytuacji rynkowej i okresu posiadania inwestycji/produktu.
- Scenariusz warunków skrajnych wskazuje możliwą stopę zwrotu w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Zarządca nie jest w stanie dokonać płatności na rzecz inwestora.
- Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować kosztów, które inwestor uiszcza na rzecz swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora. Podane kwoty nie obejmują indywidualnych warunków podatkowych, które także mogą mieć wpływ na uzyskaną wartość.

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 aktywem bazowym 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

Koszty w czasie

Inwestycja 10 000 USD			
Scenariusze	Realizacja po 1 roku	Realizacja po 3 latach	Realizacja po 5 latach
Koszty razem (USD)	20	63	111
Wpływ na stopę zwrotu (RIY) rocznie	0,20%	0,20%	0,20%

Przedstawienie kosztów

- Obniżenie Rentowności (RIY) wskazuje, jaki wpływ mają pełne koszty uiszczane przez inwestora na potencjalny zwrot z inwestycji. Suma kosztów uwzględnia koszty jednorazowe, stałe i dodatkowe.
- Wskazane poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla jednego lub kilku różnych scenariuszy. Podane są dla zakładanej wysokości inwestycji 10 000 USD. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości. Dalsze informacje dotyczące kosztów obsługi i potencjalnego wpływu na inwestycję w czasie należy uzyskać od maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora, którzy mogą obciążać Inwestora dodatkowymi kosztami.

Struktura kosztów

Tabela prezentuje wpływ na roczną stopę zwrotu			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów uiszczanych przy rozpoczęciu inwestycji.*
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów zakończenia inwestycji po osiągnięciu daty zapadalności.*
Koszty stałe	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych dla papierów wartościowych ETC przez Zarządcę.
	Koszty ubezpieczenia	Brak	Wpływ kwot uiszczonych przez inwestora w celu wykupienia ubezpieczenia.
	Pozostałe koszty stałe	0,20%	Wpływ kosztów, które Zarządca potrąca co roku za zarządzanie inwestycjami inwestora.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Od ETC nie są naliczane opłaty za wyniki.
	Wynagrodzenie dodatkowe	Brak	Wpływ dodatkowego wynagrodzenia.

Powyższa tabela ilustruje coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec rekomendowanego okresu inwestycji oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

* Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy na rynku wtórnym zawierają transakcje bezpośrednio z upoważnionymi uczestnikami lub za pośrednictwem giełdy i ponoszą opłaty naliczane odpowiednio przez maklerów lub upoważnionych uczestników. Opłaty giełdowe są publikowane przez giełdy, na których udziały są notowane, a ponadto można je uzyskać od maklerów. W celu uzyskania informacji o wysokości opłat należy skontaktować się z maklerem, doradcą finansowym lub dystrybutorem.

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.

Spienieżenie 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.ishares.com**. 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 **info@ishares.co.uk**.

Inne istotne informacje

Aktualna wersja niniejszego dokumentu, Prospekt bazowy ETC i ostatni raport roczny oraz raporty półroczne można uzyskać bezpłatnie w formie papierowej lub elektronicznej w języku angielskim i niektórych innych językach na stronie iShares pod adresem **www.ishares.com**, pod numerem telefonu **0800 917 1770** lub od maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora. Koszt, stopy zwrotu i kalkulacja ryzyka opisane w niniejszym Dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią wymaganą na mocy prawodawstwa UE.