

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 28 lutego 2020 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: Jest to produkt otwarty. W określonych okolicznościach Emitent może zakończyć jego istnienie, zgodnie z zapisami w prospekcie emisyjnym.

Jakie są ryzyka i jakie stopy zwrotu?

Wskaźnik ryzyka

1 2 3 4 5 6 7

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Invesco

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.

Scenariusze stopy zwrotu

Inwestycja = 10.000,00 USD

Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat <i>(rekomendowany okres posiadania inwestycji)</i>
Scenariusz warunków skrajnych	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	5.775,89 USD	5.909,01 USD	4.987,42 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu (%)	-42,24%	-16,09%	-12,99%
Scenariusz niekorzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	8.900,45 USD	8.657,77 USD	8.739,75 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu (%)	-11,00%	-4,69%	-2,66%
Scenariusz umiarkowany	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	10.463,74 USD	11.464,17 USD	12.560,26 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu (%)	4,64%	4,66%	4,66%
Scenariusz korzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	12.314,73 USD	15.196,46 USD	18.070,10 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu (%)	23,15%	14,97%	12,56%

Tabela powyżej wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać w okresie 5 lat (rekomendowany okres posiadania inwestycji) według różnych scenariuszy przy założeniu inwestycji w wysokości 10.000,00 USD. Przedstawione scenariusze wskazują możliwe stopy zwrotu z inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów. Zaprezentowane scenariusze przedstawiają 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. Scenariusz dla warunków skrajnych wskazuje możliwą stopę zwrotu w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie obejmuje sytuacji, w której zarządzający nie jest w stanie dokonać wypłaty na rzecz inwestora. Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować kosztów, które inwestor uiszcza na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora.

Invesco

Podane kwoty nie uwzględniają indywidualnych warunków podatkowych, które również mogą mieć wpływ na uzyskany zwrot z inwestycji.

Co się stanie, jeżeli Invesco Physical Markets plc będzie niewypłacalny?

Inwestor może zanotować stratę finansową, jeśli Invesco Physical Markets plc lub powiernik JPMorgan Chase Bank, N.A. nie wypełnią swoich zobowiązań wobec inwestora.

Produkt nie jest objęty programem odszkodowawczym czy gwarancyjnym, w ramach którego jest przewidziana rekompensata strat inwestora ani w całości ani w części.

Koszty

Obniżenie Rentowności (Reduction in Yield, RIY) wskazuje wpływ, jaki mają całkowite koszty uiszczane przez inwestora na potencjalny zwrot z inwestycji. Suma kosztów uwzględnia koszty jednorazowe, bieżące i dodatkowe. Wskazane poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla trzech różnych okresów inwestycji i uwzględniają możliwe kary za przedterminową realizację inwestycji. Są one podane dla zakładanej wysokości inwestycji 10.000 USD. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Tabela 1: Koszty w czasie

Osoba sprzedająca inwestorowi produkt lub doradzająca mu w tym zakresie może go obciążyć dodatkowymi kosztami. W takim przypadku przedstawi inwestorowi informacje o tych kosztach i zaprezentuje wpływ wszystkich kosztów na inwestycję w czasie.

Scenariusze inwestycyjne (10.000 USD)	Realizacja po 1 roku	Realizacja po upływie połowy rekomendowanych 5 lat (po 3 latach)	Realizacja po upływie rekomendowanych 5 lat
Koszty łączne	19,44	63,77	116,23
Wpływ na zwrot (RIY)	0,19%	0,19%	0,19%

Tabela 2: Struktura kosztów

Tabela poniżej ilustruje:

- Coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec rekomendowanego okresu inwestycji.
- Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia (%)	0,00%	Wpływ kosztów uiszczanych przy rozpoczęciu inwestycji. Jest to maksymalna kwota uiszczana przez inwestora i w rzeczywistości może być niższa. Wpływ kosztów jest już uwzględniony w cenie.
	Koszty wyjścia(%)	0,00%	Wpływ kosztów zakończenia inwestycji
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych(%)	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez zarządzającego inwestycji bazowych na potrzebę produktu

Invesco

	Pozostałe koszty bieżące	0,19%	Wpływ kosztów co roku potrącanych za zarządzanie inwestycją
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki (%)	0.00%	Nie ma zastosowania
	Dodatkowe wynagrodzenie (%)	0,00%	Nie ma zastosowania

Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany horyzont czasowy inwestycji: 5 lat

Produkt nie posiada wymaganego minimalnego okresu posiadania, aczkolwiek jest zaprojektowany jako długoterminowa inwestycja. Inwestor powinien być przygotowany do posiadania inwestycji przez co najmniej 5 lat. Inwestor może sprzedać produkt, bez uiszczania kary, w każdym dniu roboczym dla banków irlandzkich.

Reklamacje

Wszelkie skarg i uwagi dotyczące produktu lub postępowania jego twórcy lub osoby doradzającej w zakresie produktu lub jego sprzedawcy inwestor może zgłosić (1) telefonicznie na numer: +44 020 3370 1100, (2) za pomocą poczty elektronicznej na adres e-mail: legaletf@invesco.com, oraz (3) pocztą na adres korespondencyjny: ETC Legal Department, Invesco, Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H6LY, UK.

Pozostałe istotne informacje

Invesco Physical Markets plc jest zobowiązany prawnie do dostarczenia inwestorowi dodatkowej dokumentacji takiej jak prospekt emisyjny produktu, roczne i okresowe sprawozdania finansowe. Te i inne dokumenty dotyczące produktu są dostępne na stronie internetowej: <https://etf.invesco.com>.