

WisdomTree S&P 500 3x Daily Short

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

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o 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

Produkt: **WisdomTree S&P 500 3x Daily Short**

Organ nadzoru: **Urząd Postępowania Finansowego, Financial Conduct Authority (UK FCA)**

Nazwa Producenta PRIIP: **WisdomTree UK Limited**

Kod Produktu: **IE00B8K7KM88**

Nazwa Emitenta: **WisdomTree Multi Asset Issuer PLC**

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

Dokument obowiązujący na dzień: **13 lipca 2020 r.**

Numer kontaktowy: **+44 207 448 4330**

Co to za produkt

Rodzaj produktu:

Produkt wyemitowany w oparciu o prawo angielskie będący niecertyfikowanym, zarejestrowanym i zabezpieczonym kwitem dłużny (ETN exchange trade note), który jest powiązany z indeksem S&P 500 Total Return poprzez umowy swap („Swapy”) zawarte z uprawnionymi podmiotami („Dostawcy Swap”).

Cel produktu:

Zadaniem produktu jest umożliwienie zajęcia odwróconej pozycji opartej na trzykrotności dziennych wyników S&P 500 Total Return index („Indeks odniesienia”), skorygowanego aby odzwierciedlać opłaty a także koszty i przychody związane z utrzymywaniem krótkiej pozycji w akcjach (pozycja z dźwignią -3x).

Dla przykładu, jeżeli np. Indeks odniesienia wzrośnie o 1% w ciągu dnia, wartość produktu spadnie o 3%. Jednakże gdy Indeks odniesienia spadnie o 1 % w ciągu dnia, produkt wzrośnie o 3%. W obu przypadkach wartości nie uwzględniają opłat oraz kosztów funduszu.

Utrzymywanie pozycji w tym produkcie przez więcej niż jeden dzień prawdopodobnie spowoduje zwrot inny niż trzykrotny zwrot Indeksu odniesienia w tym okresie. Różnica ta nazywana jest `efektem złożonym’ i wynika z codziennego dostosowywania dźwigni produktu oraz z występowania zwiększonej dźwigni i dłuższego czasu utrzymywania produktu. Efekt złożony może mieć zarówno pozytywny jak i negatywny wpływ na stopę zwrotu z inwestycji w ten produkt, jednak zgodnie z ogólną tendencją, efekt ten częściej wywiera negatywny wpływ, co wynika z wyższej zmienności Indeksu odniesienia.

WisdomTree S&P 500 3x Daily Short

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.

Produktem można handlować na różnym giełdach papierów wartościowych według uznania posiadacza. Możliwa jest utrata całości kapitału początkowego, ale nie można stracić więcej niż kapitał początkowy.

Docelowy inwestor detaliczny:

Produkt jest przeznaczony dla podstawowych inwestorów detalicznych, którzy: (i) akceptują możliwość utraty kapitału, nie dążą do ochrony kapitału i nie oczekują gwarancji kapitału; (ii) posiadają specjalistyczną wiedzę lub doświadczenie w zakresie inwestowania w podobne produkty i na rynkach finansowych oraz (iii) szukają produktów oferujących ekspozycję na stopy zwrotu aktywa bazowego (aktywów bazowych) i wyznaczają sobie horyzont inwestycji zgodny z określonym poniżej zalecanym okresem posiadania produktu.

Okres obowiązywania produktu:

Ten produkt nie ma ustalonego terminu obowiązywania. Okres ten zależy od czasu w jakim Inwestor będzie utrzymywał inwestycje, niemniej jednak końcowa data zapadalności została wyznaczona na 30 listopada 2062. WisdomTree Multi Asset Issuer PLC jest zobowiązany do rozwiązania tego produktu jednostronnie w dacie jego zapadalności.

Mniejsze ryzyko			Większe ryzyko			
1	2	3	4	5	6	7

Sumaryczny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka dla danego produktu. Klasę ryzyka bazowej strategii inwestycyjnej sklasyfikowano na 7 w skali 1-7, co oznacza drugą, najwyższą kategorię ryzyka. Przyznana kategoria klasyfikuje potencjalne straty z inwestycji, oparte na historycznych rezultatach jako wysokie.

Straty mogą być wyższe przez zastosowanie dźwigni finansowej. Wyniki mogą się pogorszyć w sytuacji, gdy na rynku występuje zmienność. Poza określonymi zdarzeniami przymusowego wykupu, Emitent może wykupić ten produkt niezwłocznie, zgodnie z obowiązującym prospektem.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeżeli waluta obrotu jest różna od waluty bazowej, inwestor otrzyma płatność w innej walucie, więc ostateczny zwrot będzie zależeć od kursu wymiany tych walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Produkty emitowane przez WisdomTree Multi Asset Issuer PLC z ekspozycją na spadki oraz wykorzystujące dźwignię są przeznaczone wyłącznie dla Inwestorów, którzy rozumieją ryzyko związane z inwestowaniem w produkty z ekspozycją na spadki oraz produkty lewarowane.

Scenariusze stóp zwrotu

WisdomTree S&P 500 3x Daily Short

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.

Inwestycja w wysokości 10 000 USD		1 dzień (rekomendowany okres inwestycji)
Scenariusz niekorzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	10 022 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,22%
Scenariusz umiarkowany	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	10 005 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,05 %
Scenariusz korzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	9 884 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1,16 %

Wyszczególnione kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać kosztów, które inwestor uiszcza na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Podane kwoty nie obejmują indywidualnych warunków podatkowych, które także mogą mieć wpływ na uzyskaną wartość.

Co się stanie, jeżeli WisdomTree Metal Securities Limited będzie niewypłacalny?

Produkt ten nie podlega ochronie Irlandzkim Systemowi Gwarantowania Depozytów, jak również innemu systemowi gwarantowania i rekompensat. Oznacza to, że w przypadku gdy WisdomTree Multi Asset Issuer PLC nie będzie w stanie spłacić Inwestora, może to prowadzić do utraty całości zainwestowanych środków. Dodatkowo, z uwagi na fakt, iż zdolność WisdomTree Multi Asset Issuer PLC do spłaty Inwestora zależy od otrzymania środków od Dostawców Swap, WisdomTree Multi Asset Issuer PLC otrzymuje codziennie od Dostawców Swap aktywa stanowiące zabezpieczenie (dalej 'Zabezpieczenie') tych zobowiązań w wartości równiej lub wyższej od ceny produktu. W sytuacji, gdy Dostawcy Swap nie są w stanie dokonać płatności na rzecz WisdomTree Multi Asset Issuer PLC, zdolność WisdomTree Multi Asset Issuer PLC do spłaty Inwestora jest ograniczona do wartości środków uzyskanych z Zabezpieczenia, co zostało opisane w Prospekcie Emisyjnym.

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, stałe i dodatkowe. Wskazane poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla trzech różnych okresów inwestycji. Są one podane dla zakładanej wysokości inwestycji 10.000 USD. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

WisdomTree S&P 500 3x Daily Short

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.

Koszty

Koszty w czasie

Inwestycja 10 000 USD	Realizacja po 1 dniu
Koszty razem	0,68 USD
Wpływ na zwrot (RIY)	-0,01 %

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.

Struktura kosztów

Tabela poniżej ilustruje:

* Coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec rekomendowanego okresu inwestycji.

* Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Tabela prezentuje wpływ na stopę zwrotu			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0%	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. Pozycja ta obejmuje koszty dystrybucji produktu.
	Koszty wyjścia	0%	Wpływ kosztów zakończenia inwestycji
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,90%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez zarządzającego inwestycją bazowych na potrzebę produktu
	Pozostałe koszty bieżące	0,80%	Wpływ kosztów co roku potrącanych za zarządzanie inwestycją
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki	0%	Inwestycja jest opracowana jako bezpośrednie odwzorowanie benchmarku (Indeksu) i nie ma możliwości jego przekroczenia; w konsekwencji opłata za wyniki nie ma zastosowania.
	Dodatkowe wynagrodzenie	0%	Nie ma zastosowania

Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji to 1 dzień. Utrzymywanie inwestycji w ten produkt w okresie dłuższym niż jeden dzień prawdopodobnie doprowadzi do uzyskania zwrotu innego niż -3x zwrot z Indeksu odniesienia w okresie utrzymywania produktu. Efekt złożony może mieć zarówno pozytywny jak i negatywny wpływ na stopę zwrotu z inwestycji w ten produkt, jednak zgodnie z ogólną tendencją, efekt ten częściej wywiera negatywny wpływ, co wynika z wyższej zmienności Indeksu odniesienia.

WisdomTree S&P 500 3x Daily Short

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.

Reklamacje

W przypadku wystąpienia nieoczekiwanych problemów ze zrozumieniem, obrotem lub obsługą produktu można kontaktować się bezpośrednio z WisdomTree.

Adres do korespondencji: WisdomTree UK Limited, 3 Lombard Street, Londyn, EC3V 9AA, Wlk. Brytania lub WisdomTree Ireland Limited, Alexandra House, 3 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin, Ireland, D04 C7H2

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

e-mail: infoeu@wisdomtree.com

WisdomTree rozpatrzy złożoną przez inwestora reklamację i odpowie w najszybszym możliwym terminie.

Pozostałe istotne informacje

Zestawienie potencjalnych obszarów ryzyka opisane w niniejszym dokumencie opisuje jedynie kilka ryzyk jakie niesie za sobą inwestycja w ten produkt, nie zawiera zaś opisu wszystkich ryzyk, które mogą wystąpić. Przed dokonaniem inwestycji Inwestor powinien się upewnić, iż w pełni rozumie ryzyka związane z tym produktem lub rozważyć skorzystanie z profesjonalnego doradcy jeżeli taka potrzeba wystąpi. Szczegółowe informacje odnośnie produktu zostały przedstawione w Prospekcie Emisyjnym tego produktu, który może być okresowo aktualizowany. Prospekt emisyjny dostępny jest na stronie <https://www.wisdomtree.eu>