

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Cel dokumentu

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Dokument nie służy celom 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 produktu: Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities (produkt strukturyzowany)

Twórca: Leverage Shares Plc (Emitent)

ISIN: IE00BKT6ZH01

Strona internetowa: <https://leverageshares.com/>

Kontakt telefoniczny: +1 203 883-9646

Organ nadzoru: Central Bank of Ireland

Niniejszy dokument sporządzono z datą 7 kwietnia 2020 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Zabezpieczone papiery wartościowe notowane na giełdzie

Cele: zapewnienie zwrotu na poziomie -1x wartości zmiany dziennego kursu akcji Tesla Inc. po odliczeniu prowizji i kosztów. Strukturyzowane papiery wartościowe (ETP) odwzorowują indeks iSTOXX Inverse Leveraged -1X TSLA Index („Indeks”) i dają inwestorom ekspozycję na ujemną jednokrotność (-1x) wartości zmiany kursu dziennego akcji Tesla Inc. (**aktywo bazowe**).

Przykładowo, dzienny wzrost kursu aktywa bazowego o +1% oznacza spadek wartości produktu strukturyzowanego (oraz indeksu, który odwzorowuje) o -1%; jeśli natomiast dzienny spadek kursu aktywa bazowego wyniesie -1%, wtedy wartość produktu strukturyzowanego (oraz indeksu, który odwzorowuje) wzrośnie o +1%. W obu przypadkach pomijany jest koszt prowizji, kredytu zaciągniętego na zakup papierów wartościowych oraz zwrot z odsetek.

W przypadku tego produktu bazowe aktywa są zdeponowane na rachunku zabezpieczającym („**rachunek zabezpieczający**”) i obejmują: wycenę rynkową kredytów zaciągniętych na zakup papierów wartościowych, pozycję gotówkową oraz aktywa pomocnicze (są to aktywa niewymagane przy inwestycji opartej na odwzorowaniu zachowania Indeksu, zdeponowane w formie gotówki w kwocie odpowiadającej wysokości środków na rachunku zabezpieczającym lub w formie inwestycji w państwowe instrumenty

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

dłużne denominowane w walucie strukturyzowanych papierów wartościowych (ETP) przy zapadalności nie krótszej niż miesiąc i zachowaniu minimalnego ratingu kredytowego) (**Aktywa zabezpieczające**).

Zobowiązania emitenta w odniesieniu do papierów wartościowych ETP zostaną sfinansowane w drodze likwidacji **aktywów zabezpieczających**.

Posiadanie papierów wartościowych ETP w okresie przekraczającym 1 dzień może skutkować inną stopą zwrotu niż ujemna jedнокrotność (-1x) zwrotu na aktywie bazowym w okresie trwania inwestycji. Ta różnica określona jako wartość składana jest efektem dziennego równoważenia dźwigni produktu i powiększa się w miarę wzrostu dźwigni i wydłużania okresu inwestycji. Efekt składany może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na zysk z inwestycji, aczkolwiek w przypadku dużej (rosnącej) zmienności aktywa bazowego ten wpływ jest częściej negatywny.

Papiery wartościowe ETC nie generują odsetek i nie stanowią inwestycji z ochroną kapitału. Inwestor może stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Omawiany produkt nie posiada określonego terminu zapadalności. Inwestor samodzielnie określa długość okresu inwestycji, jednakże papiery wartościowe ETP mają termin wymagalności ustalony na 7 kwietnia 2070 roku.

Papiery wartościowe ETP mogą zostać umorzone przed ustalonym terminem zapadalności, jeśli (1) emitent umorzy wszystkie posiadane papiery wartościowe ETP po upływie 5 dni kalendarzowych od pisemnego zawiadomienia inwestora; (2) inwestor zamierza opcjonalnie sprzedać całość lub część inwestycji w papiery wartościowe ETP; (3) w przypadku upadłości; lub (4) gdy nastąpi zdarzenie obligatoryjnego wykupu. Szczegółowy opis dotyczący zdarzeń przedterminowego wykupu znajduje się w prospekcie w rozdziale Regulamin dla papierów wartościowych ETP.

Docelowy inwestor detaliczny:

Produkt jest przeznaczony dla zaawansowanych inwestorów, którzy: (i) potrafią regularnie monitorować swoje inwestycje w papiery wartościowe ETP zgodnie z rekomendowanym okresem inwestycji (poniżej); (ii) zdają sobie sprawę z ryzyka dotyczącego zysków składanych i zwiększonego ryzyka inwestycji w przypadku produktów wykorzystujących odwrotną dźwignię finansową; (iii) mogą sobie pozwolić na ryzyko utraty kapitału oraz (iv) ich horyzont inwestycyjny zgodny jest z rekomendowanym okresem utrzymywania inwestycji (poniżej).

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

Jakie są ryzyka i jakie stopy zwrotu?



Wskaźnik ryzyka przedstawiono przy założeniu posiadania produktu przez 1 dzień. Faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, jeżeli inwestor wydłuży horyzont inwestycyjny. Inwestor może mieć trudności ze spieniężeniem inwestycji lub cena sprzedaży może znacząco wpłynąć na wysokość wycofanej kwoty.

Wskaźnik ryzyka

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.

Klasę ryzyka bazowej strategii inwestycyjnej sklasyfikowano na 6 w skali 1-7. Jest wysoka klasa ryzyka.

Oznacza to wysoki poziom niepewności w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu i sygnalizuje że niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na prawdopodobieństwo uzyskania dodatniej stopy zwrotu z inwestycji.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeżeli waluta obrotu jest różna od USD, ostateczny zwrot będzie zależał od kursu wymiany tych walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku. Ochrona przed ryzykiem walutowym może być nieskuteczna.

Powyższa klasyfikacja nie stanowi gwarancji i może się zmieniać z biegiem czasu. Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza braku ryzyka.

Wartość papierów wartościowych ETP zależy od notowań aktywa bazowego reagujących na czynniki gospodarcze i możliwych długotrwałych spadków.

Produkt ten nie obejmuje ochrony przed zachowaniem rynku w przyszłości, możliwa jest więc utrata całości lub części wartości inwestycji.

Scenariusze stopy zwrotu

Scenariusze		1 dzień (rekomendowany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	6.571 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-34,29%
Scenariusz niekorzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	9.723 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2,77%

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

Scenariusz umiarkowany	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	10.000 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	0,0%
Scenariusz korzystny	Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	10.220 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,20%

Tabela powyżej wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać w rekomendowanym okresie posiadania, 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 i nie są precyzyjnym wskaźnikiem. Faktyczna stopa zwrotu może się od nich różnić w zależności od sytuacji rynkowej i okresu posiadania inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych wskazuje możliwą stopę zwrotu w ekstremalnych warunkach rynkowych.

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

Co się stanie, jeżeli Leverage Shares plc będzie niewypłacalny?

Produkt nie jest objęty ochroną w ramach irlandzkiego systemu gwarancji depozytów (Irish Deposit Guarantee Scheme) ani w ramach innego systemu odszkodowań czy gwarancji. W przypadku niewypłacenia należnych inwestorowi kwot w ustalonym terminie, instytucja powiernicza Apex Corporate Trustees (UK) Limited może podjąć czynności w celu wyegzekwowania należności w oparciu o aktywa zabezpieczające, a następnie dokonać ich sprzedaży, a pozyskane środki przeznaczyć na wypłatę należną inwestorowi z tytułu inwestycji w papiery wartościowe ETP. Środki pozyskane z egzekucji zabezpieczonego majątku związanego z produktem mogą nie wystarczyć na pokrycie wszystkich wymagalnych płatności z tytułu papierów wartościowych ETC i inwestor może stracić część zainwestowanego kapitału.

Koszty

Koszty w czasie

Obniżenie Rentowności (Reduction in Yield, RIY) wskazuje wpływ, jaki całkowite koszty uiszczane przez inwestora mogą mieć na potencjalny zwrot z inwestycji. Suma kosztów uwzględnia koszty jednorazowe, bieżące i dodatkowe.

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

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.

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.

Inwestycja w wys. 10.000 USD	Realizacja po 1 dniu
Łączne koszty	0,71 USD
Wpływ na zwrot (RIY)	1,78%

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.
	Koszty wyjścia(%)	0,00%	Wpływ kosztów zakończenia inwestycji
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych(%)	0,03%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez zarządzającego inwestycji bazowych na potrzebę produktu
	Pozostałe koszty bieżące	1,75%	Wpływ kosztów potrącanych na rzecz firmy, włącznie z roczną opłatą za zarządzanie inwestycją oraz kosztem długu
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki (%)	0,00%	Brak
	Odsetki (%)	0,00%	Brak

Zalecany horyzont czasowy inwestycji

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji

1 dzień

Posiadanie produktu w okresie przekraczającym 1 dzień może skutkować stopą zwrotu różną od ujemnej jednokrotności (-1x) zwrotu na aktywie bazowym w okresie trwania inwestycji. Efekt składany może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na zwrot z inwestycji, aczkolwiek w przypadku dużej (rosnącej) zmienności aktywa bazowego ten wpływ jest częściej negatywny.

Leverage Shares -1x Tesla ETP Securities

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

Inwestor może obracać produktem na Cboe Europe Limited, według własnego uznania. Może również sprzedać swoje papiery wartościowe ETP przed terminem ich wykupu, zgodnie z własnym celem inwestycyjnym. Jednak należy mieć świadomość, że mogą wystąpić trudności ze zbyciem papierów wartościowych ETP i ich wartość może okazać się niższa od ceny, którą zapłacił za nie inwestor.

Reklamacje

Leverage Shares plc zachęca do kontaktu pod wskazanymi adresami:

Adres siedziby: Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin 1, D01 P767

Strona internetowa: <https://leverageshares.com/>

Adres e-mail: info@leverageshares.com

Pozostałe istotne informacje

Szczegółowe informacje nt. emitenta papierów wartościowych ETC znajdują się w prospekcie emisyjnym emitenta oraz w jego rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych, które są dostępne w wersji angielskiej pod adresem internetowym: <https://leverageshares.com>. Dodatkowe informacje nt. papierów wartościowych ETP można uzyskać z prospektu emisyjnego, który również znajduje się pod adresem internetowym: <https://leverageshares.com>