WisdomTree Metal Securities Limited - WisdomTree Natural Gas

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 Natural Gas

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Usług Finansowych Jersey (Jersey Financial Services Commission, JFSC)

Kod Produktu: DE000A0KRJ36

Nazwa Emitenta: Wisdom Tree Metal Securities Limited

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

Dokument obowiązujący na dzień: 3 listopada 2020 r

Numer kontaktowy: +44 207 448 4330

Inwestor nabywa produkt, który jest złożony i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt

Rodzaj produktu:

Dłużny papier wartościowy

Cel produktu:

WisdomTree Natural Gas został stworzony, aby umożliwić inwestorom zajęcie pozycji w inwestycji typu total return w gaz naturalny poprzez odwzorowanie Bloomberg WTI Natural Gas Subindex Total Return („Indeksu") oraz przychód wygenerowany przez kwotę zabezpieczenia.

Produkt odzwierciedla zmianę stopy zwrotu z Indeksu, tak więc jeżeli w danym dniu wartość Indeksu wzrośnie o 5%, wartość produktu wzrośnie tego dnia o 5% (przed opłatami, kosztami i korektami), a jeżeli w danym dniu wartość produktu spadnie o 5%, wartość produktu zmniejszy się tego dnia o 5% (przed opłatami, kosztami i korektami).

Produkt jest produktem strukturyzowanym (exchange-traded product, „ETP"). Papiery wartościowe objęte ETP są strukturyzowane jako dłużne papiery wartościowe, a nie akcje. Są one przedmiotem obrotu giełdowego analogicznie do akcji przedsiębiorstw.

ETP gwarantowany jest kontraktami swap z Citigroup Global Markets Limited i

Merrill Lynch International. Zobowiązanie do dokonania płatności na rzecz Emitenta przez kontrahentów swap jest gwarantowane zabezpieczeniem na odrębnym rachunku prowadzonym przez The Bank of New York Mellon jako niezależny bank powierniczy.

WisdomTree Metal Securities Limited - WisdomTree Natural Gas

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

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.

Mniejsze ryzyko Większe ryzyko

1	2	3	4	5	**6**	7

Wskaźnik ryzyka przedstawiono przy założeniu posiadania produktu przez [x lat/ do [jeżeli nie podano dokładnej daty zapadalności]] 6 miesięcy. Faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, jeżeli inwestor spieniężyinwestycję 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 środków na produkcie z uwagi na zachowanie rynku lub niezdolność zarządzającego do dokonania wypłaty na rzecz inwestora.

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

Oznacza to, że potencjalne straty w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu są wysokie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą z dużym prawdopodobieństwem wpłynąć na poziom stopy zwrotu.

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.

Niniejszy dokument może być okresowo aktualizowany. Aktualna wersja Dokumentu zawierającego kluczowe informacje jest dostępna pod adresem internetowym: http://34.242.79.197/PRIIP/. Dodatkowe informacje o treści Dokumentu zawierającego kluczowe informacje są dostępne pod adresem internetowym: https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/kids/jersey-issuer/kid---additional-information-regarding-production.pdf. Dodatkowe informacje na temat Emitenta i Produktu można uzyskać z Prospektu Emisyjnego Emitenta oraz z jego rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, które wraz z aktualną wartością aktywów netto (NAV) dla Produktu są dostępne pod adresem internetowym: www.wisdomtree.eu.

Produkty ETP emitowane przez WisdomTree 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.

Produkt nie uwzględnia ochrony przed zmianami zachowania rynku w przyszłości, zatem możliwa jest więc utrata całości lub części wartości inwestycji.

Scenariusze stóp zwrotu

Inwestycja w wysokości 10 000 USD		6 miesięcy (rekomendowany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	1 316,77 USD
	Procentowa stopa zwrotu	-86,83%
Scenariusz niekorzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	5 756,77 USD
	Procentowa stopa zwrotu	-42,43%
Scenariusz Umiarkowany		
	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8 255,49 USD
Scenariusz Korzystny	Procentowa stopa zwrotu	-17,45%
	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	11 813,47 USD

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.

Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać po zalecanym okresie inwestycji według różnych scenariuszy przy założeniu zainwestowania 10.000 USD.

Wymienione scenariusze wskazują potencjalne stopy zwrotu z inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów.

Powyższe scenariusze prezentują szacunkowe przyszłe stopy zwrotu w oparciu o dane historyczne i nie są precyzyjnym wskaźnikiem. Faktyczna stopa zwrotu może się od nich różnić w zależności od sytuacji rynkowej i długości inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych wskazuje potencjalną stopę zwrotu w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której zarządzający nie jest w stanie dokonać płatności na rzecz inwestora.

Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju przyszłej sytuacji rynkowej. Wskazane powyżej scenariusze są jedynie sugestią możliwych skutków inwestycji w oparciu o historyczne zwroty. Faktyczne stopy zwrotu mogą być niższe.

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

Emitent jest spółką celową. W przypadku niewypłacalności Emitenta (lub odpowiednio kontrahenta swap) wszelkie roszczenia wnoszone przeciw Emitentowi będą zaspokajane według kolejności priorytetu wypłat określonych w warunkach produktu. Jeżeli przychód netto z egzekucji zabezpieczonego majątku związanego z produktem nie wystarczy na spełnienie wszystkich zobowiązań i dokonanie wszystkich wymagalnych płatności z tytułu papierów wartościowych, zobowiązanie Emitenta w odniesieniu do takich papierów wartościowych będzie ograniczone do przychodu netto z egzekucji odpowiedniego zabezpieczonego majątku. W takim przypadku inwestor może ponieść stratę, jeżeli nie będzie w stanie zrealizować pełnej wartości inwestycji.

Koszty

Koszty w czasie

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.

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 10 000 USD	Realizacja po 6 miesiącach
Koszty razem	41,17 USD
Wpływ na zwrot (RIY)	-0,5%

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	0,45%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez zarządzającego inwestycji bazowych na potrzebę produktu
	Pozostałe koszty bieżące	0,54%	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 6 miesięcy

Produkt można sprzedać na giełdzie.

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

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

e-mail: infoeu@wisdomtree.com

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

WisdomTree Metal Securities Limited - WisdomTree Natural Gas

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

Pozostałe istotne informacje

Niniejszy dokument może podlegać okresowej aktualizacji. Aktualna wersja Dokumentu zawierającego kluczowe informacje jest dostępna pod adresem internetowym: http://34.242.79.197/PRIIP/. Dodatkowe informacje o treści Dokumentu zawierającego kluczowe informacje są dostępne pod adresem internetowym: https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/key-documents/kids/jersey-issuer/kid---additional-information-regarding-production.pdf. Dodatkowe informacje na temat Emitenta i Produktu można uzyskać z Prospektu Emisyjnego Emitenta oraz z jego rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, które wraz z aktualną wartością aktywów netto (NAV) dla Produktu są dostępne pod adresem internetowym: www.wisdomtree.eu.