

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

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

Series 4 (emisja do 5 000 000 000 instrumentów) Xtrackers IE Physical Silver EUR Hedged ETC Securities (zabezpieczone dłużne papiery wartościowe typu ETC (exchange trading commodities)) wykup w 2080,

Dalsze informacje można uzyskać na stronie **Xtrackers ETC**, (ISIN: DE000A2UDH55)) www.etc.dws.com lub pod numerem telefonu: +44 (20) 754 71747.

Organ nadzoru: Bank Centralny Irlandii (Central Bank of Ireland)

Niniejszy dokument sporządzono z datą 1 kwietnia 2021 r.

Inwestorzy nabywają produkt, który jest złożony i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj: exchange trading commodity (ETC)

Cele: Papiery wartościowe ETC zapewniają inwestorowi ekspozycję na rynek srebra z zabezpieczeniem walutowym w EUR, bez konieczności posiadania srebra w formie fizycznej. Każdemu papierowi wartościowemu ETC jest przypisana określona ilość srebra, znana jako ilość metalu fizycznego zabezpieczającego wartość papieru wartościowego ETC. Emitent jest w posiadaniu srebra fizycznego w ilości pokrywającej zabezpieczenie papieru wartościowego ETC. Przy realizacji inwestycji JPMorgan Chase Bank N.A., który jest depozytariuszem metalu, dokona sprzedaży srebra, a pozyskane środki posłużą do wypłaty kwoty należnej inwestorowi. Zabezpieczenie w metalu jest codziennie pomniejszane, by uwzględnić (i) opłatę podstawową oraz (ii) część opłaty dotyczącej walutowych transakcji zabezpieczających. Informacja nt. opłat jest dostępna na stronie internetowej: www.etc.dws.com. Opłata dotycząca walutowych transakcji zabezpieczających obejmuje opłatę za zapewnienie składnika zabezpieczenia, który ma na celu ograniczenie różnicy kursowej między walutą, w której denominowane są papiery wartościowe ETC (EUR), a walutą, w której denominowana jest wartość srebra (USD). Wszelkie zyski lub straty z tytułu walutowych transakcji zabezpieczających zostaną uwzględnione w zabezpieczeniu w metalu i będą miały wpływ na wartość papieru wartościowego ETC. Papiery wartościowe ETC nie podlegają ochronie kapitału. Inwestor może utracić część lub całą wartość inwestycji. Poza kwotami wymagalnymi w przypadku wcześniejszego wykupu inwestor nie otrzymuje żadnej wypłaty z tytułu

papierów wartościowych przed terminem zapadalności inwestycji. Przy wykupie inwestor otrzyma wypłatę w kwocie wyższej z dwóch: (i) 10% ceny emisyjnej papieru wartościowego ETC oraz (ii) ważonych średnich cen, po których srebro mogło być sprzedane przez depozytariusza w określonym okresie poprzedzającym termin wykupu pomnożona przez wartość zabezpieczenia w metalu na dzień wykupu. Z uwagi na fakt, że zdolność do dokonania takiej wypłaty zależy od posiadania przez emitenta wystarczających aktywów, w pewnych okolicznościach inwestor może nie otrzymać wypłaty w całości lub w kwocie mniejszej niż 10% ceny emisyjnej. Mimo, że papiery wartościowe ETC nie wypłacają okresowych odsetek, podczas wykupu kwota odsetek może zostać dodana lub odjęta stosownie do kwoty wykupu w odniesieniu do narosłych odsetek z tytułu sprzedaży metalu (które mogą być zerowe lub ujemne ale równie dobrze dodatnie). Inwestor może sprzedać posiadane papiery wartościowe ETC przed ich terminem wykupu, zgodnie ze swoimi celami inwestycyjnymi. Inwestor powinien być świadomy, że papiery wartościowe ETC upoważniają go do otrzymania płatności obliczonej na podstawie wartości srebra, która może zmieniać się wraz z biegiem czasu. Wartość przypadająca na jednostkę papierów wartościowych ETC oraz cena tych papierów na rynku wtórnym może zarówno spadać jak i wzrastać przez cały okres obowiązywania inwestycji.

Inwestor może sprzedać swoje papiery wartościowe ETC przed terminem wykupu stosownie do swoich celów inwestycyjnych. Inwestor powinien mieć świadomość, że należna mu wypłata z tytułu inwestycji w papiery wartościowe ETC jest uzależniona od wartości srebra i zmian kursów walut, które są zmienne w czasie. Wartość papieru wartościowego ETC i cena papierów wartościowych ETC na rynku wtórnym może spadać lub rosnąć w ciągu okresu obowiązywania inwestycji.

Docelowy inwestor detaliczny: Produkt jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy: (i) pragną zdobyć zabezpieczoną w walucie obcej ekspozycję na srebro bez konieczności dokonywania fizycznej dostawy surowca oraz (ii) akceptują długoterminową inwestycję i mogą sobie pozwolić na ryzyko utraty kapitału.

Okres obowiązywania: papiery wartościowe ETC mają termin zapadalności 15 maja 2080 r. Zaplanowana data umorzenia może być maksymalnie przełożona o 10 dni roboczych. W takiej sytuacji Inwestor zostanie powiadomiony o takim zdarzeniu jak również o liczbie dni o które data ta zostanie przesunięta. Papiery ETC mogą zostać umorzone przed terminem, jeśli: (1) emitent umorzy wszystkie papiery ETC po upływie 30 dni kalendarzowych od uprzedniego pisemnego zawiadomienia o tym inwestora; (2) wystąpi przypadek niewykonania zobowiązania; lub (3) nastąpi zdarzenie przedterminowego wykupu. Szczegółowe informacje nt. zdarzenia przedterminowego wykupu są zawarte w prospekcie emisyjnym w części Główne zasady i warunki dla papierów wartościowych ETC.

Jakie są ryzyka i jakie stopy zwrotu?



Wskaźnik ryzyka przedstawiono przy założeniu posiadania produktu przez 7 lat. Faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, jeżeli inwestor spienięży inwestycję na wczesnym etapie, a zrealizowana kwota może być niższa od zainwestowanej. Inwestor może mieć trudności ze spieniężeniem inwestycji lub jej zakończeniem lub cena sprzedaży lub zakończenia inwestycji może znacząco wpłynąć na wysokość wycofanej kwoty.

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 bazowej strategii inwestycyjnej sklasyfikowano na 6 w skali 1-7, co oznacza drugie co do wielkości ryzyko. Oznacza to, że potencjalne straty w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu są wysokie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą z dużym prawdopodobieństwem wpłynąć na zdolność zarządzającego do dokonania wypłaty na rzecz inwestora.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeżeli waluta obrotu jest różna od waluty obowiązującej w kraju inwestora, ostateczny zwrot będzie zależał od kursu wymiany tych walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Inwestor może utracić całość lub części wartości inwestycji.

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

Wartość papierów wartościowych ETC zależy od notowań surowca 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.

Jeżeli należności inwestora nie mogą zostać pokryte, inwestor może stracić całą wartość inwestycji.

Scenariusze stopy zwrotu

Inwestycja = 10.000,00 EUR

Scenariusze	1 rok	4 lata	7 lat*
Scenariusz warunków skrajnych			
Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	991,31 EUR	880,87 EUR	311,79 EUR
Średnia roczna stopa zwrotu (%)	-90,09%	-45,52%	-39,07%
Scenariusz niekorzystny			
Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	8 035,96 EUR	10 106,57 EUR	14867,71 EUR
Średnia roczna stopa zwrotu (%)	-19,64%	0,27%	5,83%
Scenariusz umiarkowany			
Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	12 562,11 EUR	24 571,43 EUR	48 061,60 EUR
Średnia roczna stopa zwrotu (%)	25,62%	25,20%	25,14%
Scenariusz korzystny			
Potencjalna kwota do uzyskania po odliczeniu kosztów	19 351,59 EUR	58 868,98 EUR	153 102,36 EUR
Średnia roczna stopa zwrotu (%)	93,52%	55,77%	47,67%

*rekomendowany okres posiadania

Tabela powyżej wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać w okresie 7 lat według różnych scenariuszy przy założeniu inwestycji w wysokości 10.000,00 EUR.

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.

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

Zakup tego produktu oznacza, że inwestor zakłada wzrost ceny instrumentu bazowego.

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować 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 Xtrackers ETC plc będzie niewypłacalny?

W przypadku niewypłacalności emitenta, powiernik Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited może wykorzystać zabezpieczenie srebrem zdeponowanym w instytucji powierniczej. Po wyegzekwowaniu zabezpieczenia powiernik może dokonać sprzedaży srebra lub instrumentów finansowych i pozyskane środki wykorzystać do wypłaty należności inwestorowi z tytułu papierów wartościowych ETC. Środki pozyskane z egzekucji zabezpieczonego majątku związanego z produktem mogą nie wystarczyć na pokrycie wszystkich wymagalnych płatności z tytułu papierów wartościowych ETC. Produkt jest instrumentem dłużnym i jako taki nie jest objęty żadnym systemem ochrony depozytów.

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 EUR. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

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.

Inwestycja w wys. 10 000 EUR	Realizacja po 1 roku	Realizacja po 4 latach	Realizacja po 7 latach*
Łączne koszty	91,70	529,19	1 384,9
Wpływ na zwrot (RIY)	0,73%	0,73%	0,73%

*rekomendowany okres posiadania

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(%)	0,00	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez zarządzającego inwestycją bazowych na potrzebę produktu
Pozostałe koszty bieżące%	0,73	Wpływ kosztów co roku potrącanych za zarządzanie inwestycją
Koszty dodatkowe		
Opłata za wyniki (%)	0,00	Wpływ opłaty za wyniki
Dodatkowe wynagrodzenie (%)	0,00	Wpływ dodatkowego wynagrodzenia

Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji

7 lat

Produkt nie posiada wymaganego minimalnego okresu posiadania, aczkolwiek jest zaprojektowany jako długoterminowa inwestycja. Jednakże istnieje możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji (zob. sekcję Co to za produkt?) oraz sprzedaży na rynku wtórnym.

Reklamacje

Skargi na zachowanie osoby obsługującej inwestora należy kierować bezpośrednio do tej osoby. Reklamacje dotyczące produktu lub jego emitenta należy przekazać na **adres pocztowy**: Xtrackers ETC Team, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N ZDB

lub na **adres e-mail**: xtrackers@dws.com

Reklamacja złożona przez inwestora zostanie rozpatrzona, a odpowiedź dostarczona inwestorowi w najszybszym możliwym terminie. Informacje nt. procedury obsługi reklamacji są udostępnione bezpłatnie pod adresem internetowym: www.etc.dws.com

Pozostałe istotne informacje

Szczegółowe informacje nt. emitenta papierów wartościowych ETC można uzyskać z prospektu emisyjnego emitenta oraz z jego rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, które są dostępne w wersji angielskiej pod adresem internetowym: www.etc.dws.com. Dodatkowe informacje nt. papierów wartościowych ETC można uzyskać z prospektu emisyjnego, który również znajduje się pod adresem internetowym: www.etc.dws.com