

Gold Bullion Securities

Key Information Document



Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Produkt:	Gold Bullion Securities	Twórca PRIIP:	WisdomTree UK Limited
ISIN:	GB00B00FHZ82	Właściwy organ twórcy PRIIP:	EU: Central Bank of Ireland UK: Financial Conduct Authority
Data dokumentu lub ostatnie zmiany:	21/04/2023	Strona internetowa producenta PRIIP:	https://www.wisdomtree.eu
Emitent:	Gold Bullion Securities Limited	Numer telefonu producenta PRIIP:	+44 (0) 207 448 4330
Jurysdykcja:	Jersey	Grupa, której częścią jest producent PRIIP:	WisdomTree

Co to za produkt?

Rodzaj

Regulowany prawem Jersey, niecertyfikowany, zarejestrowany, zabezpieczony instrument typu ETP.

Cele

Gold Bullion Securities to Exchange Traded Commodity (ETC) kwalifikowany jako UCITS, stworzony tak, aby zapewnić posiadaczom papierów wartościowych prosty, opłacalny i bezpieczny dostęp do Physical Gold poprzez zapewnienie ekwiwalentu za zmiany w cenie bieżącej Physical Gold po pomniejszeniu o obowiązującą opłatę za zarządzanie. Gold Bullion Securities jest wspierany fizycznym, przydzielonym Physical Gold w posiadaniu HSBC Bank plc (powiernika). Powiernik zatwierdza wyłącznie metale przekazywane zgodnie z zasadami dostaw London Bullion Market Association's (LBMA). Każda belka fizyczna jest separowana, indywidualnie identyfikowana i odpowiednio przydzielona. Na przykład, jeśli Physical Gold wzrośnie o 1% w ciągu dnia, wówczas ETC odnotuje wzrost o 1%, z wyłączeniem opłat. Jeśli jednak Physical Gold spadnie o 1% w ciągu dnia, wówczas ETC odnotuje spadek o 1%, z wyłączeniem opłat.

Produktem tym można handlować na różnych giełdach według własnego uznania.

Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony jest dla "basic" inwestorów detalicznych, którzy: (i) mogą pokryć stratę kapitału, nie dążą do jego ochrony i nie szukają gwarancji kapitału; (ii) posiadają specjalistyczną wiedzę lub doświadczenie w zakresie inwestowania w podobne produkty i na rynkach finansowych; oraz (iii) szukają produktu oferującego ekspozycję wyników aktywów podstawowych oraz posiadają horyzont inwestycyjny zgodny z zalecanym okresem posiadania podanym poniżej.

Termin ważności

Ten produkt nie ma ustalonego terminu ważności. Termin ten będzie zależał od tego, jak długo produkt będzie utrzymywany. Emitent ma prawo jednostronnie rozwiązać ten produkt.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Niższe ryzyko

1

2

3

4

5

6

7

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt zachowany będzie przez 5 lat. **Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym lub późniejszym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.**

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskaźnikową co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka.

Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie.

Należy mieć świadomość ryzyka związanego z walutą. Jeżeli waluta handlowa różni się od waluty bazowej, płatności dokonywane będą w innej walucie, przez co ostateczny zwrot zależeć będzie od kursu wymiany między dwoma walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.

W przypadku niektórych wykupów przymusowych emitent może wykupić produkt z bardzo krótkim wyprzedzeniem zgodnie z warunkami określonymi w prospekcie.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji. Nie można dokładnie przewidzieć zmian rynkowych w przyszłości.

Zilustrowane scenariusze (niekorzystny, umiarkowany i korzystny) przedstawiają odpowiednio najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat			
Inwestycja \$10,000			
Scenariusze		W przypadku spieniężenia po 1 rok	W przypadku spieniężenia po 5 lat
Minimalny	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Istnieje możliwość utraty części lub całości swojej inwestycji.		
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	\$7,264	\$4,671
	Average Annual Total Returns (%)	-27.36%	-14.12%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	\$8,232	\$8,623
	Average Annual Total Returns (%)	-17.68%	-2.92%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	\$10,075	\$13,454
	Average Annual Total Returns (%)	0.75%	6.11%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	\$13,685	\$18,005
	Average Annual Total Returns (%)	36.85%	12.48%

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile można zyskać w skrajnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny przedstawiający wyjście po upływie zalecanego okresu utrzymywania dla Gold Bullion Securities pomiędzy 28/10/2013 a 27/08/2018. Scenariusz umiarkowany przedstawiający wyjście po upływie zalecanego okresu utrzymywania dla Gold Bullion Securities pomiędzy 19/10/2017 a 18/08/2022. Scenariusz korzystny przedstawiający wyjście po upływie zalecanego okresu utrzymywania dla Gold Bullion Securities pomiędzy 18/11/2015 a 16/09/2020. W przypadku, gdy okres pomiędzy datami jest krótszy niż wartość zalecany okres utrzymywania, wyniki są ekstrapolowane poprzez transformację liniową do wartości zalecany okres utrzymywania.

Co się stanie, jeżeli Gold Bullion Securities Limited nie ma możliwości wypłaty?

Emitent jest spółką celową. W przypadku niewywiązania się ze zobowiązań przez emitenta (lub odpowiednio kontrahenta swapu) wszelkie roszczenia dochodzone wobec emitenta będą zaspokajane w kolejności płatności określonej w warunkach produktu. Jeżeli wpływy netto z tytułu egzekucji zabezpieczonego majątku związanego z produktem nie wystarczą do wypełnienia wszystkich zobowiązań oraz dokonania płatności należnych z tytułu papierów wartościowych, zobowiązania emitenta w związku z takimi papierami wartościowymi będą ograniczone do wpływów netto z realizacji odpowiedniego zabezpieczonego majątku. W pewnych okolicznościach należy liczyć się ze stratą, jeżeli nie będzie można zrealizować pełnej wartości swojej inwestycji.

Produkt nie jest chroniony przez program rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Osoba sprzedająca lub doradzająca w sprawie tego produktu może naliczać inne opłaty. W takim przypadku osoba ta poinformuje Cię o tych opłatach oraz o tym, jak wpłyną one na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach przedstawiono kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, czasu posiadania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt (w stosownych przypadkach). Przedstawione tu kwoty są oparte na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji:

Założyliśmy, że:

1. W pierwszym roku odzyskałbyś(-abyś) kwotę, którą zainwestowałeś(-aś) (0% rocznej stopy zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wynik jak w scenariuszu umiarkowanym
2. Zainwestowano 10 000 (USD)

Inwestycja \$10,000	W przypadku spieniężenia po 1 rok	W przypadku spieniężenia po 5 lat
Łączne koszty	\$40.00	\$266.95
Wpływ kosztów(*)	-0.40%	-0.40%

(*) Ilustruje to, jak koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład, jeśli wyjdiesz z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania, Twój średni zwrot w roku będzie wynosił 6.51% bez kosztów i 6.11% z uwzględnieniem kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

1. Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym.
2. Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe		W przypadku spieniężenia po 1 rok
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty wejściowej w przypadku zakupu na giełdzie.	\$0.00
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej w przypadku zakupu na giełdzie.	\$0.00
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		W przypadku spieniężenia po 1 rok
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.40% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to oszacowanie oparte na rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku.	\$40.00
Koszty transakcji	0.00% wartości Twojej inwestycji w skali roku. Jest to szacunkowy koszt ponoszony przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od liczby transakcji kupna i sprzedaży.	\$0.00
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		W przypadku spieniężenia po 1 rok
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	\$0.00

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat. Istnieje możliwość sprzedania tego produktu w dowolnym momencie na giełdach, na których jest on notowany; nie ma jednak okresu odstąpienia od umowy ani okresu anulowania. Wyjście z inwestycji przed zalecanym okresem utrzymywania nie spowoduje naliczenia opłaty za wyjście z inwestycji ani kar lub opłat warunkowych, jednakże spowoduje, że ryzyko i profil wyników produktu staną się inne niż te wskazane w niniejszym dokumencie.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku jakichkolwiek nieoczekiwanych problemów w zrozumieniu, obrocie lub obsłudze tego produktu, prosimy o bezpośredni kontakt z WisdomTree.

+ Adres pocztowy: WisdomTree UK Limited, 16 Dufour's Place, London W1F 7SP, United Kingdom

+ Strona internetowa: <https://www.wisdomtree.eu>

+ E-mail: europesupport@wisdomtree.com

WisdomTree zajmie się prośbą i przekaże informację zwrotną tak szybko, jak to możliwe.

Inne istotne informacje

Ryzyka przedstawione w niniejszym dokumencie zwracają uwagę na niektóre, ale nie na wszystkie ryzyka związane z inwestowaniem w ten produkt. Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej należy się upewnić, że ryzyka związane z produktem są całkowicie zrozumiałe, a w razie potrzeby należy zasięgnąć profesjonalnej porady. Pozostałe ryzyka oraz pełne warunki dotyczące produktu podane są w prospekcie dotyczącym emisji produktu, który jest od czasu do czasu uzupełniany i zmieniany. Prospekt dostępny jest pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>

Od czasu do czasu mogą być wprowadzane aktualizacje do dokumentu. Najnowsza wersja dokumentu zawierającego kluczowe informacje jest dostępna pod adresem <https://regdocs.wisdomtree.eu>.

Obliczenia dla scenariusza wyników dotyczących tego produktu są dostępne pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>.