

DWS Xtrackers

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dotyczące tego produktu inwestycyjnego. Nie jest on materiałem marketingowym. Informacje te są wymagane przepisami prawa, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyka, koszty oraz potencjalne zyski i straty związane z tym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: Xtrackers Physical Silver EUR Hedged ETC

Producent PRIIP: DWS Investments UK Limited

ISIN: DE000A1EK0J7 **Niemiecki numer identyfikacyjny papieru wartościowego (WKN):** A1EK0G

Waluta: EUR

Strona internetowa: www.etc.dws.com

Telefon: +44 (20) 754 57700 - w celu uzyskania dodatkowych informacji.

Financial Conduct Authority (FCA) jest odpowiedzialny za nadzór nad DWS Investments UK Limited w odniesieniu do niniejszego Dokumentu Kluczowych Informacji.

Niniejszy PRIIP jest emitowany przez DB ETC plc, spółkę zarejestrowaną na Jersey i autoryzowaną na Jersey.

Niniejszy Dokument Kluczowych Informacji jest aktualny na dzień 31 stycznia 2025 r.

Zamierzasz nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj: ETC - Exchange Traded Commodities (giełdowe towary notowane, tj. zabezpieczone dłużne papiery wartościowe notowane na giełdzie z ekspozycją na towary) - instrumenty dłużne zabezpieczone aktywami (Asset Backed Notes).

Warunki: Produkt posiada termin zapadalności do 15.06.2060 r. Planowana data zapadalności może zostać przesunięta maksymalnie o 10 dni roboczych. W takim przypadku poinformujemy Cię o tym oraz o liczbie dni takiego przesunięcia. Informacje na temat możliwości wykupu znajdują się w sekcji: „Jak długo powinienem utrzymywać produkt i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?” Papiery wartościowe Xtrackers Physical Silver EUR Hedged ETC zostały wyemitowane w 2010 r.

Cele: Papiery ETC zapewniają ekspozycję na srebro, z zabezpieczeniem walutowym (FX) do euro, bez konieczności fizycznego nabywania tego metalu. Papiery ETC mogą być kupowane i sprzedawane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Każdy papier ETC odnosi się do określonej ilości srebra, zwanej uprawnieniem do metalu (metal entitlement) przypadającym na jeden papier ETC. Początkowo uprawnienie to wynosiło 1,45 czystej uncji trojańskiej srebra (jedna uncja trojańska = 31,1035 g) i jest codziennie pomniejszane w celu odzwierciedlenia opłaty bazowej oraz procentowej opłaty za zabezpieczenie walutowe FX (łącznie: opłaty). Odpowiednia cena aukcyjna srebra wykorzystywana w papierach ETC jest ustalana przez London Bullion Market Association (LBMA) o godzinie 12:00 czasu

DWS Xtrackers

londyńskiego. Opłata za zabezpieczenie FX odzwierciedla koszt zastosowania mechanizmu zabezpieczającego, którego celem jest ograniczenie różnicy pomiędzy walutą, w której denominowane są papiery ETC (euro), a walutą, w której wyrażona jest cena srebra (USD). Wszelkie zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia walutowego są uwzględniane w uprawnieniu do metalu i mają wpływ na wartość jednego papieru ETC. Emitent publikuje obliczaną dziennie wartość jednego papieru ETC, która jest równa odpowiedniej cenie srebra pomnożonej przez właściwe uprawnienie do metalu. Wartość ta nie jest równa cenie rynkowej papierów ETC na rynku wtórnym (dla kupna lub sprzedaży). Emitent dąży do utrzymywania wystarczającej ilości srebra w celu pokrycia swoich zobowiązań wynikających z papierów ETC. W przypadku wykupu agent ds. metalu (JPMorgan Chase Bank N.A.) sprzeda srebro, a uzyskane środki zostaną wykorzystane do wypłaty należności posiadaczom papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem kwot należnych z tytułu wcześniejszego wykupu, do dnia zapadalności nie są wypłacane żadne kwoty z tytułu posiadania papierów ETC.

Przy wykupie zakłada się, że kwota należna z tytułu jednego papieru ETC będzie równa wyższej z następujących wartości:

- (i) średniej ważonej ceny, po jakiej srebro może zostać sprzedane przez agenta ds. metalu w określonym okresie przed datą wykupu, pomnożonej przez uprawnienie do metalu obowiązujące w dniu wykupu, oraz
- (ii) 10% ceny emisyjnej papieru ETC.

Jednakże, ponieważ możliwość dokonania takiej wypłaty zależy od dostępności wystarczających środków uzyskanych ze sprzedaży srebra, w pewnych okolicznościach posiadacze papierów ETC mogą nie otrzymać żadnej wypłaty lub otrzymać kwotę niższą niż 10% ceny emisyjnej. Papiery ETC nie wypłacają okresowych odsetek. W przypadku wcześniejszego wykupu papierów ETC przez emitenta możliwe jest, że przy wykupie kwota odsetek zostanie dodana lub odjęta od kwoty wykupu w zależności od wyniku realizacji sprzedaży srebra. Wartość jednego papieru ETC oraz jego cena rynkowa na rynku wtórnym mogą zarówno spadać, jak i rosnąć w całym okresie trwania inwestycji. Papiery ETC nie są objęte ochroną kapitału i inwestor może utracić część lub całość zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że inwestując w ten produkt, nie otrzymają fizycznej dostawy srebra. Szczegółowe informacje o emitencie papierów ETC, w tym prospekt emisyjny oraz raporty roczne i półroczne, są dostępne w dokumentach informacyjnych emitenta na stronie www.etf.dws.com.

Docelowy inwestor detaliczny: Ten produkt ETC jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy:

- (i) poszukują produktu zapewniającego ekspozycję na wyniki instrumentów bazowych;
- (ii) posiadają długoterminowy horyzont inwestycyjny wynoszący co najmniej 5 lat;
- (iii) mają podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie podobnych produktów finansowych; oraz
- (iv) są gotowi zaakceptować średnio-wysokie ryzyko straty, w tym możliwość całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.

Jakie są ryzyka i jakie stopy zwrotu?

Mniejsze ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Wskaźnik ryzyka zakłada, że będziesz utrzymywać produkt przez 7 lat.

Wskaźnik ryzyka (SRI) stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak bardzo prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę w wyniku zmian rynkowych lub z powodu braku naszej zdolności do dokonania wypłaty na Twoją rzecz. Zaklasyfikowaliśmy ten produkt do klasy ryzyka 6 w skali od 1 do 7, co oznacza średnio wysoki poziom ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników inwestycji są oceniane jako średnio wysokie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność do dokonania wypłaty. **Jeżeli waluta produktu różni się od waluty Twojej inwestycji, zastosowanie ma następująca zasada: zwróć uwagę na ryzyko walutowe. Otrzymasz płatności w innej walucie, dlatego ostateczny zwrot z inwestycji będzie zależał od kursu wymiany pomiędzy tymi walutami. Zabezpieczenie walutowe może nie być w pełni skuteczne. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku ryzyka przedstawionym powyżej.** Możesz utracić część lub całość zainwestowanych środków. Szczególnie istotne dla papierów ETC są następujące ryzyka: wartość papierów ETC zależy od ceny metalu bazowego, która reaguje na czynniki ekonomiczne i może spadać przez dłuższe okresy. Bardziej szczegółowy opis ryzyk oraz inne informacje ogólne znajdują się w sekcji dotyczącej ryzyka w prospekcie emisyjnym. Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, w związku z czym możesz utracić część lub całość swojej inwestycji. Jeżeli nie będziemy w stanie wypłacić należnych Ci kwot, możesz utracić całą inwestycję.

Scenariusze stopy zwrotu

Przedstawione wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, lecz mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów, które ponosisz na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na to, ile środków ostatecznie otrzymasz.

To, ile otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie może być dokładnie przewidziany.

Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny mają charakter ilustracyjny i zostały oparte odpowiednio na najgorszych, przeciętnych i najlepszych wynikach produktu z ostatnich 12 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych (stress) pokazuje, ile możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny dotyczył inwestycji dokonanej w okresie od marca 2013 r. do marca 2020 r.

Scenariusz umiarkowany dotyczył inwestycji dokonanej w okresie od marca 2017 r. do marca 2024 r.

Scenariusz korzystny dotyczył inwestycji dokonanej w okresie od października 2017 r. do października 2024 r.

DWS Xtrackers

Zalecany okres utrzymywania: 7 lat.			
Przykładowa inwestycja: 10 000 EUR.			
		W przypadku wyjścia z inwestycji po 1 roku	W przypadku wyjścia z inwestycji po 7 latach
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Stress	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	1,030 EUR	540 EUR
	Średnia stopa zwrotu w skali roku	-89.65 %	-34.06 %
Niekorzystny	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	7,280 EUR	4,000 EUR
	Średnia stopa zwrotu w skali roku	-27.22 %	-12.26 %
Umiarkowany	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	10,100 EUR	10,760 EUR
	Średnia stopa zwrotu w skali roku	1.01 %	1.06 %
Korzystny	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	16,790 EUR	15,790 EUR
	Średnia stopa zwrotu w skali roku	67.89 %	6.75 %

Co się stanie, jeśli DWS Investments UK Limited nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

DWS Investments UK Limited, jako producent PRIIP papierów wartościowych ETC, nie jest zobowiązany do dokonywania jakichkolwiek wypłat z tytułu papierów ETC. Obowiązek dokonywania wypłat z tytułu papierów ETC spoczywa na DB ETC plc. Jeżeli DB ETC plc nie dokona należytej wypłaty w terminie, powiernik (Deutsche Trustee Company Limited) może wyegzekwować zabezpieczenie w postaci metalu szlachetnego zdeponowanego u depozytariusza. Po wyegzekwowaniu zabezpieczenia powiernik może sprzedać metal szlachetny, a uzyskane środki przeznaczyć na wypłatę kwot należnych inwestorom z tytułu papierów ETC. Środki uzyskane ze sprzedaży metalu mogą nie wystarczyć na pokrycie wszystkich kwot należnych inwestorowi z tytułu papierów ETC. Produkt ten jest instrumentem dłużnym i jako taki nie jest objęty żadnym systemem gwarantowania depozytów.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca Ci ten produkt może pobierać dodatkowe opłaty. W takim przypadku prześle Ci informacje o tych kosztach oraz o ich wpływie na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele przedstawiają kwoty pobierane z Twojej inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty oraz od okresu utrzymywania produktu.

DWS Xtrackers

Przedstawione wartości mają charakter ilustracyjny i zostały oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz na różnych możliwych okresach inwestycji.

Przyjęto następujące założenia:

- W pierwszym roku założono, że odzyskasz kwotę równą zainwestowanej (0% rocznej stopy zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymywania przyjęto, że produkt osiąga wyniki zgodne ze scenariuszem umiarkowanym.
- Zainwestowana kwota: 10 000 EUR.

	W przypadku wyjścia z inwestycji po 1 roku	W przypadku wyjścia z inwestycji po 7 latach
Łączne koszty	75 EUR	578 EUR
Roczny wpływ kosztów (*)	0,8 %	0,8 % każdego roku

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty obniżają stopę zwrotu w każdym roku w okresie utrzymywania produktu. Na przykład pokazuje, że jeżeli wyjdiesz z inwestycji po zalecany okresie utrzymywania, Twoja średnia roczna stopa zwrotu jest prognozowana na 1.8% przed kosztami oraz 1.1% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy przekazywać część kosztów osobie sprzedającej Ci produkt w celu pokrycia świadczonych przez nią usług. Osoba ta poinformuje Cię o wysokości tych kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu z inwestycji		W przypadku wyjścia z inwestycji po 1 roku
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście.	0 EUR
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście z inwestycji.	0 EUR
Koszty bieżące [pobierane corocznie]		
Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,24% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek na podstawie kosztów za rok fiskalny kończący się 31.12.2024	75 EUR
Koszty transakcyjne	Nie pobieramy kosztów transakcyjnych.	0 EUR
Koszty incydentalne pobierane w określonych warunkach		
Opłata za wyniki	Nie pobieramy opłaty za wyniki.	0 EUR

Inwestorzy na rynku wtórnym (tj. osoby kupujące lub sprzedające papiery wartościowe na giełdzie) mogą być obciążani określonymi opłatami przez swojego brokera. Informacje o ewentualnych opłatach można uzyskać bezpośrednio u tego brokera. Uprawnieni uczestnicy (authorised participants), którzy zawierają transakcje bezpośrednio z emitentem papierów

wartościowych, ponoszą koszty transakcyjne związane z subskrypcją i umorzeniem papierów wartościowych.

Jak długo powinienem utrzymywać produkt i czy mogę wypłacić środki wcześniej?

Zalecany okres utrzymywania: 7 lat. Produkt posiada określoną datę zapadalności – 15 czerwca 2060 r.

Produkt nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania, jednak został zaprojektowany jako inwestycja długoterminowa. Zalecany okres utrzymywania został określony ze względu na charakter aktywów posiadanych przez emitenta oraz fakt, że produkt jest przeznaczony do długoterminowego horyzontu inwestycyjnego. Oczekuje się, że cel inwestycyjny papieru wartościowego może zostać osiągnięty w tym przedziale czasowym. Zasadniczo możesz składać żądanie wykupu papierów wartościowych codziennie. Producent nie pobiera żadnych opłat ani kar z tytułu takich transakcji. Produkt może zostać zakończony przed terminem zapadalności i może być również sprzedany na rynku wtórnym. Sprzedając produkt przed datą zapadalności, możesz otrzymać kwotę niższą, niż gdybyś utrzymywał produkt do terminu zapadalności. W warunkach podwyższonej zmienności rynkowej, nietypowych warunków rynkowych lub w przypadku usterek technicznych bądź zakłóceń, nabycie i/lub zbycie produktu może być czasowo utrudnione, zawieszone lub całkowicie niemożliwe.

Papiery wartościowe ETC mogą zostać wykupione przed planowaną datą zapadalności, jeżeli:

- (1) wykupimy wszystkie papiery ETC danej serii po uprzednim pisemnym powiadomieniu z 60-dniowym wyprzedzeniem;
- (2) kontrahent programu skorzysta z prawa do rozwiązania umowy bilansującej;
- (3) wystąpi zdarzenie niewykonania zobowiązania (default); lub
- (4) wystąpi zdarzenie wcześniejszego wykupu.

Szczegółowy opis zdarzeń wcześniejszego wykupu znajduje się w Prospekcie Bazowym, w Głównych Warunkach i Zasadach emisji papierów ETC (Master Terms and Conditions). Wcześniejszy wykup papierów wartościowych nie powoduje zmiany profilu ryzyka–zwrotu produktu.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące zachowania osoby, która doradzała Ci w sprawie produktu lub sprzedała Ci ten produkt, należy kierować bezpośrednio do tej osoby.

Skargi dotyczące samego produktu lub zachowania producenta produktu należy kierować na następujący adres:

Adres pocztowy:
DWS Complaints Officer
21 Moorfields
GB – London EC2Y 9DB

E-mail: complaints.etc@list.db.com

DWS Xtrackers

Po otrzymaniu skargi rozpatrzymy ją i prześlemy Ci informację zwrotną tak szybko, jak to możliwe. Podsumowanie procedury rozpatrywania skarg jest dostępne bezpłatnie online na stronie www.etf.dws.com.

Inne istotne informacje

Reżimy podatkowe mające zastosowanie do papieru wartościowego w Twojej jurysdykcji mogą wpływać na Twoją indywidualną sytuację podatkową. Potencjalni inwestorzy powinni zapoznać się z obowiązującymi zasadami opodatkowania oraz w razie potrzeby zasięgnąć porady podatkowej. Historyczne obliczenia scenariuszy wyników są dostępne na stronie www.etf.dws.com