

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Cel

Niniejszy dokument przedstawia kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Nie są to materiały marketingowe. Informacje te są wymagane prawnie, by pomóc użytkownikowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Produkt:	WisdomTree Physical Gold	Regulator:	Komisja Nadzoru Usług Finansowych Jersey (Jersey Financial Services Commission, JFSC)
Kod produktu:	JE00B1VS3770	Nazwa emitenta:	Wisdom Tree Metal Securities Limited
Strona internetowa:	www.wisdomtree.eu	Dokument obowiązujący na dzień:	20 stycznia 2020 r.
Numer kontaktowy:	+44 207 448 4330		

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Dłużny papier wartościowy

Cel produktu:

WisdomTree Physical Gold został zaprojektowany, by zapewnić inwestorom łatwy i wydajny kosztowo dostęp do rynku złota poprzez generowanie stopy zwrotu w wysokości równej zmianom cen spot złota pomniejszonej o odpowiednie opłaty z tytułu zarządzania. Produkt odzwierciedla stopę zwrotu z bazowej ceny spot w taki sposób, że jeżeli np. cena spot wzrośnie o 5% w danym okresie, wartość produktu wzrośnie w tym samym okresie o 5% (przed opłatami, kosztami i korektami), a jeżeli cena spot zmniejszy się o 5% w danym okresie, wartość produktu w tym samym okresie zmniejszy się o 5% (przed opłatami, kosztami i korektami). Produkt jest produktem strukturyzowanym (ang. 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. Ten fundusz typu ETP jest zabezpieczony złotem w postaci fizycznej przechowywanym przez niezależnego depozytariusza, HSBC Bank plc. Depozytariusz akceptuje wyłącznie metal zgodny z Zasadami Dostaw złota i srebra wydanymi przez London Bullion Market Association (LBMA). Poszczególne fizyczne sztabki są segregowane, indywidualnie oznakowywane i alokowane.

Docelowy inwestor detaliczny:

Produkt przeznaczony jest dla podstawowych inwestorów detalicznych, którzy: (i) akceptują możliwość utraty kapitału, nie dążą do ochrony kapitału i nie oczekują gwarancji kapitału; (ii) mają 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 podanym poniżej zalecanym okresem posiadania.

Niższe ryzyko	1	2	3	4	5	6	7	Wyższe ryzyko
------------------	---	---	---	---	---	---	---	------------------

Wskaźnik ryzyka przedstawiono z założeniem posiadania produktu przez [x lat/ do [jeżeli nie podano dokładnej daty zapadalności]] 5 lat. Faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, jeżeli inwestor spienięży inwestycję na wczesnym etapie, a wycofana kwota może być niższa od zainwestowanej.

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Summaryczny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka związanego z produktem w porównaniu do innych produktów. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty środków na produkcie z uwagi na zachowanie rynku lub niezdolność Zarządcy do dokonania zapłaty.

Klasy ryzyka bazowych strategii inwestycyjnych zaklasyfikowano na 4 w skali 1-7.

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

Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe. Jeżeli waluta obrotu jest różna od waluty bazowej, inwestor otrzyma płatność w innej walucie, więc ostateczny zwrot zależeć będzie od kursu wymiany obu walut. Ryzyko to nie jest uwzględniane w powyższym wskaźniku. Niniejszy dokument może być okresowo aktualizowany. Aktualna wersja Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dostępna jest w Internecie pod adresem: <http://34.242.79.197/PRIIP/>. Dodatkowe informacje o treści Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dostępne są w Internecie pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu/en-gb/-/media/eu-media-files/key-documents/kids/etf-securities/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 wysokością wartości aktywów netto (NAV) Produktu dostępne są pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>

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

Scenariusze stóp zwrotu

Inwestycja w wys. 10 000 USD		1 rok.	3 lata.	5 lat (rekomendowany okres utrzymywania pozycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	7 566,23 USD	6 064,12 USD	5 164,73 USD
	Średnia stopa zwrotu w każdym roku	-24,34 %	-15,36 %	-12,38 %
Scenariusz skrajny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8 483,15 USD	7 476,91 USD	6 835,69 USD
	Średnia stopa zwrotu w każdym roku	-15,17%	-9,24%	-7,33%
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	9 953,14 USD	9 865,78 USD	9 779,18 USD
	Średnia stopa zwrotu w każdym roku	-0,47%	-0,45%	-0,45%
Scenariusz korzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	11 688,93 USD	13 030,23 USD	14 003,43 USD
	Średnia stopa zwrotu w każdym roku	16,89%	9,22%	6,97%

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować kosztów, które inwestor uiszcza na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Podane kwoty nie obejmują indywidualnych uwarunkowań 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 możliwe stopy zwrotu z inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów.

Zaprezentowane 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

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

i długości inwestycji.

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

Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju przyszłej sytuacji rynkowej. Wskazane scenariusze stanowią jedynie sugestie niektórych możliwych wyników inwestycji w oparciu o zwroty uzyskane w ostatnim czasie. 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 zaspokajane będą według kolejności 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, zobowiązania Emitenta w odniesieniu do takich papierów wartościowych ograniczone są do przychodu netto z egzekucji odpowiedniego zabezpieczonego majątku. W takim przypadku Inwestor może ponieść stratę, jeżeli nie będzie w stanie zrealizować pełnej wartości inwestycji.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Wskaźnik obniżki stopy zwrotu z inwestycji z tytułu kosztów produktu (RIY) wskazuje, jaki wpływ mają pełne koszty uiszczane przez inwestora na potencjalny zwrot z inwestycji. Suma kosztów uwzględnia koszty jednorazowe, stałe i dodatkowe.

Wskazane kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla trzech różnych okresów inwestycji. Podane są 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 takich kosztach i zaprezentuje wpływ wszystkich kosztów na inwestycję w czasie.

Inwestycja w wys. 10 000 USD	W przypadku spieniężenia inwestycji po roku	W przypadku spieniężenia inwestycji po okresie 3 lat	W przypadku spieniężenia inwestycji po okresie 5 lat
Koszty razem	38,97 USD	116,34 USD	192,95 USD
Roczna obniżka zwrotu z inwestycji (RIY)	-0,39 %	-0,39 %	-0,39 %

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. 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.

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Koszty stałe	Koszty transakcji portfelowych	0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych produktu przez Zarządcę.
	Pozostałe koszty stałe	0,39 %	Wpływ kosztów, które Zarządca potrąca co roku za zarządzanie inwestycją.
Koszty dodatkowe	Oplata za wyniki	0%	Inwestycja opracowana jest jako bezpośrednie odzwierciedlenie benchmarku i nie ma możliwości jego przekroczenia; w efekcie opłata za wyniki nie ma zastosowania.
	Wynagrodzenie dodatkowe	0%	Wynagrodzenie dodatkowe nie ma zastosowania.

Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji:
Produkt można sprzedać na giełdzie.

5 lat.

Reklamacje

W przypadku nieoczekiwanych problemów ze zrozumieniem, obrotem lub obsługą produktu można kontaktować się bezpośrednio z WisdomTree.

Adres do WisdomTree UK Limited, 3 Lombard Street, London. EC3V 9AA. Zjednoczone Królestwo korespondencji:

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

E-mail: infoeu@wisdomtree.com

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

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument może być okresowo aktualizowany. Aktualna wersja Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dostępna jest w Internecie pod adresem: <http://34.242.79.197/PRIP/>. Dodatkowe informacje o treści Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dostępne są w Internecie pod adresem: <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 wysokością wartości aktywów netto (NAV) Produktu dostępne są pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>