

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem z języka angielskiego dokumentu zawierającego kluczowe informacje („KID”) dokonany przez BNP Paribas Bank Polska S.A. Wersja w języku angielskim, przygotowana przez emitenta, znajduje się na stronie internetowej emitenta jak i pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/rynki-zagraniczne/dokumenty-zawierajace-kuczowe-informacje-kid-dla-zagranicznych-instrumentow-finansowych>.

Cel

Niniejszy dokument przedstawia kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Dokument nie stanowi materiału marketingowego. Informacje te są wymagane prawnie, by pomóc inwestorowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z omawianym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Produkt:	Sprott Physical Platinum & Palladium Trust
Nazwa emitenta:	Sprott Asset Management LP
(„Zarządzający”) Powiernik:	RBC Investor Services Trust
Depozytariusze:	The Royal Canadian Mint [Kanadyjska Mennica Królewska] RBC Investor & Treasury Services
ISIN:	CA85207Q1046
Strona internetowa:	www.sprott.com
Numer telefonu:	+1 855 943 8099
Organ nadzoru:	Ontario Securities Commission [Komisja ds. Papierów Wartościowych Prowincji Ontario]

Niniejszy dokument pochodzi z dnia 31 stycznia 2021 r.

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

Co to za produkt?

Sprott Physical Platinum & Palladium Trust („Fundusz”) jest zamkniętym funduszem inwestycyjnym ustanowionym zgodnie z prawem prowincji Ontario

w Kanadzie. Każda jednostka uczestnictwa reprezentuje równy, ułamkowy i niepodzielny udział w aktywach netto Funduszu wynikający z konkretnej klasy

jednostek uczestnictwa. Fundusz notowany jest na giełdzie New York Stock Exchange Arca („NYSE Arca”) pod oznaczeniem „SPPP” oraz na giełdzie Toronto Stock Exchange („TSX”) pod oznaczeniem „SPPP.U” (w dolarach amerykańskich) i „SPPP” (w dolarach kanadyjskich).

Cele

Fundusz utworzono w celu inwestowania i utrzymywania zasadniczo wszystkich jego aktywów w fizycznej platynie i palladzie. Celem Funduszu jest zapewnienie bezpiecznej i dogodnej giełdowej alternatywy inwestycyjnej dla inwestorów zainteresowanych posiadaniem fizycznej platyny i palladu bez niedogodności, które zwykle wiążą się z bezpośrednim inwestowaniem w fizyczny kruszec. Fundusz inwestuje przede wszystkim długoterminowo w nieobciążone, w pełni alokowane fizyczne kruszce platyny i palladu i nie będzie prowadzić działalności spekulacyjnej związanej z krótkoterminowymi wahaniami ich cen. Fundusz nie przewiduje dokonywania regularnych wypłat gotówkowych na rzecz posiadaczy jednostek uczestnictwa.

Docelowy inwestor detaliczny

Produkt przeznaczony jest dla inwestorów detalicznych, którzy szukają płynnych produktów oferujących ekspozycję na metale fizyczne i akceptują potencjalne ryzyko utraty kapitału do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz.

Świadczenia ubezpieczeniowe

Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Okres obowiązywania

Fundusz nie ma określonej daty zakończenia działalności. Emitent ma prawo do rezygnacji z produktu w ograniczonej liczbie przypadków, które zostały określone w prospekcie. Takimi przypadkami są: brak niezrealizowanych jednostek uczestnictwa; rezygnacja lub odwołanie Powiernika i niewyznaczenie jego następcy; rezygnacja Zarządzającego i niewyznaczenie lub brak akceptacji jego następcy przez posiadaczy jednostek uczestnictwa; istotne naruszenie przez Zarządzającego obowiązków wynikających z Umowy Funduszu, jeżeli takie naruszenie będzie się utrzymywać przez 120 dni od daty jego zgłoszenia Zarządcy przez Powiernika oraz jeżeli nowy zarządzający nie zostanie wyznaczony przez posiadaczy jednostek uczestnictwa Funduszu zgodnie z Umową Funduszu; lub wystąpienie określonych zdarzeń związanych z niewypłacalnością w odniesieniu do Zarządzającego.

Ponadto Zarządzający może według własnego uznania rozwiązać Fundusz bez zgody posiadaczy jednostek uczestnictwa za zawiadomieniem Powiernika i każdego aktualnego posiadacza jednostek uczestnictwa z wyprzedzeniem przynajmniej 90 dni. W zakresie, w jakim takie rozwiązanie według uznania Zarządzającego może wynikać z „konfliktu interesów” zgodnie z obowiązującymi kanadyjskimi przepisami dotyczącymi papierów wartościowych, Zarządzający skieruje sprawę do Niezależnej Komisji Rewizyjnej ustanowionej przez Zarządzającego w celu uzyskania jej rekomendacji.

W przypadku rozwiązania Fundusz dokona w miarę możliwości zamiany posiadanych aktywów na gotówkę, a następnie po uregulowaniu wszystkich swoich zobowiązań lub utworzeniu odpowiednich rezerw na te zobowiązania rozdzieli dostępne aktywa netto Funduszu proporcjonalnie między posiadaczy jednostek uczestnictwa w najszybszym możliwym terminie po dacie rozwiązania.

Dokument zawierający kluczowe Sprott Physical Platinum & Palladium Trust

Profil ryzyka i korzyści



Wskaźnik ryzyka przedstawiono z założeniem posiadania produktu przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może znacznie różnić się, jeśli inwestor wycofa środki na wczesnym etapie, a wycofana kwota może być niższa od zainwestowanej. Na wysokość zwrotu mogą mieć wpływ czynniki rynkowe występujące w momencie sprzedaży oraz opłaty pobierane bezpośrednio przez doradcę lub opłaty maklerskie, takie jak prowizje transakcyjne. Cena nie musi ściśle odzwierciedlać wartości aktywów netto (NAV) inwestycji Funduszu. Cena jednostki uczestnictwa może być wyższa z premią w stosunku do wartości aktywów netto lub niższa z dyskontem w stosunku do tej wartości. Wysokość dyskonta i premii stale się zmienia.

Sumaryczny 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 do dokonania zapłaty na rzecz inwestora. Ryzyko związane z produktem określamy na 6 w skali 1–7, co oznacza drugą najwyższą klasę ryzyka. Klasyfikacja ta określa potencjalne straty z tytułu przyszłych stóp zwrotu na wysokim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpływać na wartość inwestycji. **Należy zwrócić uwagę na ryzyko walutowe. Waluta, w której prowadzony jest Fundusz, może się różnić od waluty stosowanej w państwie inwestora.**

Inwestor może otrzymywać płatności w innej walucie, a ostateczna stopa zwrotu może być uzależniona od kursu wymiany obu walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Scenariusze stóp zwrotu

Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać – w różnych scenariuszach – po 5 latach przy założeniu inwestycji w wysokości 10 000 USD. Wymienione scenariusze wskazują możliwe stopy zwrotu z inwestycji. Inwestor może porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze prezentują szacunkowe przyszłe wyniki 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 możliwą stopę zwrotu w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Fundusz nie jest w stanie dokonać płatności na rzecz inwestora. Podane powyżej kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale nie zawierają kosztów, które inwestor może ponosić na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Podane wartości nie obejmują indywidualnych uwarunkowań podatkowych, które także mogą mieć wpływ na kwotę uzyskaną z inwestycji.

Inwestycja 10 000 USD				
Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	245 USD	2 745 USD	1 745 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-97,55%	-35,00%	-29,47%
Scenariusz niekorzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	7 798 USD	7 979 USD	8 966 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22,02%	-7,25%	-2,16%
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	11 811 USD	16 313 USD	22 531 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	18,11%	17,72%	17,64%
Scenariusz korzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	17 599 USD	32 815 USD	55 708 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	75,99%	48,60%	40,99%

Co się stanie, jeżeli Sprott Physical Platinum & Palladium Trust nie będzie w stanie zapłacić inwestorowi?

Inwestor może ponieść stratę finansową, jeżeli Zarządzający, Powiernik lub Depozytariusz nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Niewypłacalność Zarządzającego lub Powiernika pozostaje bez wpływu na aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza, ale wartość rynkowa inwestycji może ulec zmianie do czasu jej upływnienia. Bazowy metal szlachetny Funduszu jest przechowywany przez Depozytariusza Funduszu, tj. Kanadyjską Mennicę Królewską, i/lub dalszych depozytariuszy wyznaczonych przez Depozytariusza. W przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub dalszych depozytariuszy bazowy metal powinien być chroniony przed skutkami niewypłacalności pod warunkiem, że jest przechowywany na wyznaczonym rachunku prowadzonym odrębnie od aktywów Depozytariusza, dalszego depozytariusza oraz innych klientów.

Zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie oraz za uprzednią zgodą kanadyjskich organów nadzorczych ds. papierów

Dokument zawierający kluczowe **Sprott Physical Platinum & Palladium Trust**

wartościowych Zarządzający może okresowo zawiesić prawa do umorzenia jednostek na określonych warunkach.

W przypadku niewypłacalności Zarządzającego, Powiernika, Depozytariusza i/lub dowolnych dalszych depozytariuszy inwestorowi nie przysługuje odszkodowanie w ramach programu odszkodowań lub gwarancji dla inwestorów.

Dokument zawierający kluczowe Sprott Physical Platinum & Palladium Trust

Koszty

Koszty w czasie

Wskaźnik obniżki stopy zwrotu z inwestycji z tytułu kosztów produktu (RIY) wskazuje, jaki wpływ mają pełne koszty ponoszone 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. Podane są dla zakładanej wysokości inwestycji 10 000 USD. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba doradzająca inwestorowi lub sprzedająca mu niniejszy produkt może obciążyć go dodatkowymi kosztami. W takim przypadku osoba ta przedstawi inwestorowi informacje o odnośnych kosztach i wpływie wszystkich kosztów na inwestycję w czasie.

Inwestycja 10 000 USD			
Scenariusze	Realizacja po 1 roku	Realizacja po 3 latach	Realizacja po 5 latach
Koszty ogółem	129 USD	321 USD	530 USD
Wpływ na zwrot w każdym roku (RIY)	1,29%	1,07%	1,06%

Struktura kosztów

Poniższa tabela ilustruje coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu inwestycji oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Struktura kosztów			
Tabela pokazuje wpływ na zwrot roczny			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy rozpoczęciu inwestycji.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów zakończenia inwestycji po osiągnięciu daty zapadalności.
Koszty stałe	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych produktu.
	Pozostałe koszty stałe	1,29%	Wpływ kosztów potrącanych co roku za zarządzanie inwestycją.
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki	Brak	Fundusz nie pobiera opłat za wyniki.
	Wynagrodzenie dodatkowe	Brak	Wpływ wynagrodzenia dodatkowego.

Zalecany horyzont czasowy inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

W przypadku tego produktu nie obowiązuje minimalny okres inwestycji, ale ma on charakter długoterminowy. Zalecany okres inwestycji wynosi 5 lat i jest wartością szacunkową. Nie należy go traktować jako gwarancji ani wskaźnika przyszłych stóp zwrotu, zysków lub poziomów ryzyka. Wszelkie decyzje inwestycyjne należy podejmować z uwzględnieniem konkretnych potrzeb i gotowości inwestora do podjęcia ryzyka. Sprott Asset Management nie rozpatruje odpowiedności tego produktu w odniesieniu do osobistych potrzeb i sytuacji inwestora.

Jednostki Funduszu są przedmiotem obrotu na giełdzie NYSE ARCA lub TSX za pośrednictwem maklera prowadzącego obrót Produktem, a inwestor może zdecydować się na prowadzenie obrotu Produktem w dowolnym dniu pracy giełdy. W przypadku sprzedaży jednostki uczestnictwa przed upływem zalecanego okresu inwestycji może wzrosnąć ryzyko otrzymania kwoty niższej niż oczekiwana, a na kwotę zwrotu będą miały wpływ czynniki rynkowe występujące w momencie sprzedaży oraz opłaty pobierane bezpośrednio przez doradcę lub opłaty maklerskie, takie jak prowizje transakcyjne.

Posiadacze jednostek uczestnictwa w Funduszu Sprott Physical Platinum & Palladium Trust mają również prawo do ich umorzenia raz w miesiącu w zamian za metale fizyczne, pod warunkiem osiągnięcia minimalnej kwoty umorzenia. Posiadacze jednostek uczestnictwa powinni skonsultować się ze swoim doradcą lub instytucją albo zapoznać się ze stroną internetową Produktu w celu uzyskania dodatkowych informacji.

Reklamacje

Wszelkie zastrzeżenia dotyczące produktu lub poziomu obsługi z nim związanej należy kierować do naszego Działu Zgodności [Compliance Department] pod adresem SAMCompliance@sprott.com. Można również złożyć pismo do Dyrektora ds. Zgodności [Chief Compliance Officer], Sprott Asset Management, Royal Bank South Tower, 200 Bay Street, Suite 2600 Toronto, ON, M5J 2J1, Kanada. Rozpatrzymy złożoną przez inwestora reklamację i udzielimy odpowiedzi w najszybszym możliwym terminie.

Pozostałe informacje

Dalsze informacje dotyczące Sprott Physical Platinum & Palladium Trust, w tym na temat niniejszego dokumentu, prospektu emisyjnego, sprawozdań rocznych i okresowych oraz najnowszych cen jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto,

Dokument zawierający kluczowe **Sprott Physical Platinum & Palladium Trust**

można uzyskać na stronie internetowej Sprott.com.

Można również skontaktować się z Glenem Williamsem, Dyrektorem Zarządzającym ds. Relacji z Inwestorami i Klientami Instytucjonalnymi [Managing Director, Investor and Institutional Client Relations] i Dyrektorem Działu Komunikacji Korporacyjnej [Head of Corporate Communications], Sprott Inc. pod numerem telefonu: 416.943.4394 lub pod adresem poczty elektronicznej: gwilliams@sprott.com.