

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-kluczowe-informacje-kid-dla-zagranicznych-instrumentow-finansowych>.



Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Cel

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

Produkt

Nazwa produktu	XetraGold Bearer Notes
Identyfikatory produktu	ISIN: DE000A0S9GB0 WKN: A0S9GB
Twórca PRIIP	Deutsche Börse Commodities GmbH, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Niemcy. Twórca PRIIP jest emitentem produktu. Więcej informacji można znaleźć na stronie: www.xetra-gold.com/en/contact lub pod numerem telefonu: + 49 69 211 11670.
Organ właściwy dla twórcy PRIIP	Federalny Urząd Nadzoru Finansowego (BaFin)
Data i godzina sporządzenia KID	28 kwietnia 2022 r. 14:02

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

1. Co to za produkt?

Rodzaj	Obligacja na okaziciela podlegająca prawu niemieckiemu
Cele	W przypadku realizacji przez inwestora produkt ma mu umożliwić – w odniesieniu do każdego posiadanego produktu – uzyskanie jednego grama złota. Produkt nie ma określonego terminu wykupu. <u>Realizacja przez inwestora:</u> inwestor może wypowiedzieć produkt w okresie jego ważności (z zastrzeżeniem pewnych opisanych szczegółowo ograniczeń w przypadku
(Terminy pisane pogrubioną czcionką są szczegółowo zdefiniowane.	wcześniejszego wypowiedzenia przez emitenta) i zażądać dostarczenia jednego grama złota w odpowiednim terminie wykupu dla każdego posiadanego produktu. W razie braku możliwości przyjęcia złota ze względów prawnych inwestor może wybrać wypłatę w EUR w odpowiednim terminie wykupu . W odniesieniu do każdego posiadanego produktu wypłata gotówkowa będzie równa cenie referencyjnej złota w dniu realizacji , przeliczonej na EUR na gram przy zastosowaniu kursu wymiany EUR/USD. Ponadto inwestor może sprzedać produkt na giełdzie, na której produkt jest notowany, lub poza giełdą. <u>Wypowiedzenie przez emitenta:</u> emitent ma prawo wypowiedzieć produkt w okresie anulowania (do celów wykupu w terminie przedterminowego wykupu), przekazując inwestorowi zawiadomienie w terminie do 31 stycznia danego roku (pod warunkiem że na dzień 31 grudnia poprzedniego roku w obiegu znajduje się poniżej 10 000 000 produktów). W przypadku wypowiedzenia przez emitenta inwestorowi wciąż przysługuje prawo wypowiedzenia produktu na zasadach opisanych powyżej w terminie do 26 maja tego samego roku. W przypadku niewykonania tego prawa we wskazanym terminie inwestor otrzyma wypłatę gotówkową w EUR w dniu 29 maja tego samego roku. W odniesieniu do każdego posiadanego produktu wypłata gotówkowa będzie równa cenie referencyjnej złota w dniu wyliczenia , przeliczonej na EUR na gram przy zastosowaniu kursu wymiany EUR/USD.

Instrument bazowy	Złoto	Źródło odniesienia	London Bullion Market Association (LBMA)
Rynek bazowy	Metal szlachetny	Punkt dostawy	Bank wskazany przez inwestora emitentowi na terytorium Republiki Federalnej Niemiec lub poza nim, który jest gotów odebrać złoto dla inwestora
Waluta produktu	euro (EUR)	Cena referencyjna	Cena złota wg LBMA za jedną uncję trojańską złota, ustalona na godz. 15:00 (czasu londyńskiego) w USD według źródła odniesienia
Waluta bazowa	dolar amerykański (USD)	Prawo emitenta do wypowiedzenia	Od 1 stycznia do 31 stycznia każdego roku (okres anulowania), o ile na dzień 31 grudnia poprzedniego roku w obrocie pozostaje mniej niż 10 000 000 produktów
Żądanie dostawy na jeden produkt	1 gram złota	Data przedterminowego wykupu	29 maja każdego roku

Data publikacji	29 listopada 2007 r.	Odnośny termin wykupu	W przypadku dostawy: 10. dzień dostawy po dniu realizacji . W przypadku rozliczenia pieniężnego: 2. dzień roboczy wypłaty po dniu realizacji .
Prawo inwestora do realizacji	Obowiązujące	Dzień dostawy	Każdy dzień roboczy we Frankfurcie nad Menem i w Londynie oraz w miejscu prowadzenia działalności w punkcie dostawy
Dzień sesyjny	Każdy dzień roboczy we Frankfurcie nad Menem, Niemcy, w którym ustalana jest cena referencyjna	Agent ds. obliczeń: Agent wykupu	Deutsche Bank AG
Dzień realizacji	Każdy dzień roboczy, w którym produkt został przekazany przez bank powierniczy do Deutsche Bank AG (Agent wykupu), a Deutsche Bank AG otrzymuje pierwszy wniosek inwestora o realizację produktu przed godz. 10:00 (czasu Frankfurtu nad Menem)	Dzień roboczy wypłaty	Dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym system rozliczeniowy i transeuropejski zautomatyzowany błyskawiczny system rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express) rozliczają płatności

Docelowy inwestor indywidualny Produkt jest przeznaczony dla klientów indywidualnych, którzy dążą do ogólnej akumulacji/optimalizacji aktywów w średnio- i długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Produkt ten przeznaczony jest dla klientów posiadających rozszerzoną wiedzę i/lub doświadczenie w zakresie produktów finansowych. Inwestor akceptuje możliwość poniesienia straty do wysokości całego zainwestowanego kapitału i nie przykładą wagi do ochrony kapitału. W ocenie ryzyka i rentowności produkt jest zaliczany do 5. klasy ryzyka w skali od 1 (bezpieczeństwo, stopa zwrotu od bardzo niskiej do niskiej) do 7 (wysokie ryzyko, najwyższa stopa zwrotu).

2. Profil ryzyka i korzyści

Wskaźni



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka przedstawiono z założeniem posiadania produktu przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może znacznie się różnić, jeśli inwestor wycofa środki na wczesnym etapie, a wycofana kwota może być niższa od zainwestowanej.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka wskazuje poziom ryzyka związanego z produktem w porównaniu z innymi produktami. 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 5 w skali 1–7, co oznacza średniowysoką klasę ryzyka.

Potencjalne straty w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu są więc średniowysokie i istnieje prawdopodobieństwo, że niekorzystne warunki rynkowe wpłyną na zdolność emitenta do uregulowania zobowiązań na rzecz inwestora.

W przypadku dostawy złota straty na cenie mogą wystąpić nawet po dniu realizacji, do czasu dostarczenia złota do punktu dostawy.

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

Jeżeli nie będziemy w stanie pokryć naszych zobowiązań wobec inwestora, może on stracić całość zainwestowanych środków.

Scenariusze stóp zwrotu Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości. Przedstawione scenariusze stanowią jedynie sugestie niektórych możliwych skutków inwestycji w oparciu o historyczne wyniki. Faktyczne stopy zwrotu mogą być niższe.

Inwestycja: 10 000 EUR

Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	EUR 6513,38	EUR 4561,14	EUR 3570,90
		-34,87%	-23,02%	-18,61%
	Średni roczny zwrot			
Niekorzystny scenariusz	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	EUR 8191,49	EUR 7014,03	EUR 6276,41
		-18,09%	-11,15%	-8,89%
	Średni roczny zwrot			
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	EUR 9909,74	EUR 9704,36	EUR 9513,42
		-0,90%	-1,00%	-0,99%
	Średni roczny zwrot			
Korzystny scenariusz	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	EUR 11 964,90	EUR 13 466,77	EUR 14 351,62
		19,65%	10,43%	7,49%
	Średni roczny zwrot			

Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać – w różnych scenariuszach – po 5 latach przy założeniu inwestycji w wysokości 10 000 EUR.

Przedstawione scenariusze wskazują, jakie mogą być wyniki inwestycji. Inwestor może porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze prezentują szacunkowe przyszłe stopy zwrotu w oparciu o dane historyczne i nie są precyzyjnym wskaźnikiem. Faktyczna stopa zwrotu może się różnić w zależności od sytuacji rynkowej i długości inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych obrazuje stopę zwrotu możliwą do uzyskania przez inwestora w skrajnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić naszych zobowiązań na rzecz inwestora.

Przedstawione dane zawierają wszystkie koszty samego produktu, lecz mogą nie zawierać wszystkich kosztów, które klient płaci swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Podane wartości nie obejmują indywidualnych uwarunkowań podatkowych, które także mogą mieć wpływ na kwotę uzyskaną z inwestycji.

3. Co się stanie w przypadku niewypłacalności Deutsche Börse Commodities GmbH?

Inwestor narażony jest na ryzyko wypłacalności, tj. nadmierne zadłużenie lub brak płynności ze strony emitenta. Emitent jest spółką celową. Oznacza to, że jedynym środkiem dostępnym dla emitenta w celu zaspokojenia roszczeń z tytułu dostawy lub płatności z tytułu produktu będzie zdeponowane przez emitenta złoto oraz roszczenia emitenta związane z dostawą złota. Produkt ten nie zapewnia inwestorowi żadnych praw do zdeponowanego złota, ani nie przyznaje żadnych roszczeń z tytułu dostawy złota; przyznane są one wyłącznie emitentowi. Wystąpienie różnych scenariuszy dotyczących złota w fizycznej formie oraz roszczeń z tytułu dostawy może mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia swoich zobowiązań wynikających z warunków produktu. Istnieje ryzyko, że złoto i roszczenia emitenta z tytułu dostaw złota nie będą wystarczające do zaspokojenia roszczeń inwestora z tytułu dostawy lub zapłaty. Możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. Produkt jest dłużnym papierem wartościowym i nie jest objęty żadnym systemem ochrony depozytów.

4. Koszty

Wskaźnik obniżenia rentowności (RIY) pokazuje, jaki wpływ będą miały całkowite koszty ponoszone przez inwestora na potencjalny zwrot z inwestycji. Suma kosztów uwzględnia koszty jednorazowe i stałe.

Wskazane poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla trzech różnych okresów inwestycji. Są one podane dla zakładanej wysokości inwestycji wynoszącej 10 000 EUR. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Inwestycja: EUR 10 000	Realizacja na 1	Realizacja po 3 latach	
Suma kosztów	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Wpływ na rentowność (RIY) w ujęciu rocznym		0,00%	0,00% 0,00%
Osoba doradzająca inwestorowi lub sprzedająca mu niniejszy produkt może obciążyć go dodatkowymi kosztami. Poinformuje ona wówczas klienta o takich kosztach oraz wskaże wpływ wszystkich kosztów w czasie na inwestycję.			

Struktura kosztów Poniższa tabela przedstawia:

- Coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu inwestycji.			
- Znaczenie różnych kategorii kosztów.			
Tabela przedstawia wpływ na stopę zwrotu w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty przystąpienia	0,00%	Wpływ kosztów jest już uwzględniony w cenie.
	Koszty wyjścia*	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji w dacie zapadalności.
Koszty stałe	Koszty transakcji portfelowych rocznie	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych produktu przez Zarządzającego.
	Pozostałe koszty stałe	0,00%	Wpływ kosztów potrącanych co roku za zarządzanie inwestycją.

*Jeżeli z jakichkolwiek względów prawnych inwestor nie może odebrać złota, uprawniony jest on do otrzymania wypłaty gotówkowej w EUR. W takim przypadku naliczone zostaną koszty wyjścia w wysokości 0,02 EUR na produkt.

5. Zalecany okres inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

Przeciętny inwestor posiada ten rodzaj produktu przez około 5 lat. Wskazanie tego okresu zwiększa porównywalność jedynie z innymi produktami inwestycyjnymi, które nie mają określonego czasu trwania.

Poza sprzedażą produktu na giełdzie, na której notowany jest produkt, lub poza nią, inwestor może zrealizować produkt w określonych terminach poprzez jego wykup i przekazanie Agentowi wykupu powiadomienia o realizacji. Inwestor musi wydać odpowiednie dyspozycje swojemu bankowi depozytariuszowi, który jest odpowiedzialny za zlecenie przelewu określonych produktów. Po skutecznej realizacji inwestor otrzyma jeden gram złota zgodnie z opisem w pozycji „1. Co to za

Not	Giełda Papierów Wartościowych we Frankfurcie nad Menem – rynek regulowany	Ostatni dzień
-----	---	---------------

produkt?”.

Minimalna wielkość obrotu 1 produkt Oferta Oferta jednostkowa

W nietypowych sytuacjach rynkowych lub w przypadku awarii lub zakłóceń technicznych zakup i/lub sprzedaż produktu mogą być tymczasowo utrudnione i/lub zawieszone bądź w ogóle nie będą możliwe.

6. Reklamacje

Każda skarga dotycząca osoby doradzającej w zakresie produktu lub dokonującej sprzedaży produktu może być przekazana bezpośrednio tej osobie za pośrednictwem jej strony internetowej.

Wszelkie reklamacje dotyczące produktu lub postępowania emitenta danego produktu mogą być składane w formie tekstowej (np. listownie lub pocztą elektroniczną) na następujący adres: Deutsche Börse Commodities GmbH, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Niemcy, e-mail: xetra-gold@deutsche-boerse.com lub za pośrednictwem strony internetowej: www.xetra-gold.com/en/contact.

7. Pozostałe istotne informacje

Wszelkie dodatkowe dokumenty dotyczące produktu, w szczególności prospekt emisyjny wraz z dodatkami, są publikowane na stronie internetowej: www.xetra-gold.com/en/contact zgodnie z odpowiednimi wymogami prawnymi. Dokumenty te można też uzyskać bezpłatnie od: Deutsche Börse Commodities GmbH, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Niemcy. Inwestor powinien zapoznać się z tymi dokumentami, aby uzyskać bardziej szczegółowe informacje, zwłaszcza na temat struktury inwestycji w produkt i związanych z nią rodzajów ryzyka.