

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

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/ryniki-zagraniczne/dokumenty-zawierajace-kluczowe-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:	WisdomTree WTI Crude Oil 2x Daily Leveraged	Organ nadzoru:	Brytyjska Komisja Nadzoru Finansowego (UK Financial Conduct Authority, „FCA”)
Kod produktu:	JE00BDD9Q840	Nazwa emitenta:	Wisdom Tree Commodity Securities Limited
Strona internetowa:	www.wisdomtree.eu	Dokument obowiązujący na dzień:	12 kwietnia 2021 r.
Numer telefonu:	+44 207 448 4330		

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Dłużne papiery wartościowe

Cele:

Fundusz WisdomTree WTI Crude Oil 2x Daily Leveraged ma na celu zapewnić inwestorom dostęp do „lewarowanej” ekspozycji na inwestycję typu total return w kontrakty terminowe na ropę WTI poprzez odwzorowanie indeksu Bloomberg WTI Crude Oil SL („Indeks”) oraz przychód wygenerowany przez kwotę zabezpieczenia. Dziennie lewarowana długa ekspozycja oznacza, że produkt został zaprojektowany tak, aby odzwierciedlać dwukrotność dziennej zmiany Indeksu. Na przykład, jeżeli Indeks miałby wzrosnąć o 5% w danym dniu, wartość produktu wzrosłaby o 10% w tym dniu (bez uwzględnienia opłat, kosztów i korekt), a jeżeli Indeks miałby spaść o 5% w danym dniu, wartość produktu spadłaby o 10% w tym dniu (bez uwzględnienia opłat, kosztów i korekt). Dla okresów inwestycji dłuższych niż jeden dzień stopa zwrotu z produktu nie jest taka sama jak stopa zwrotu z indeksu pomnożona przez współczynnik równy 2 („współczynnik dźwigni”). Dzieje się tak, ponieważ współczynnik dźwigni jest codziennie resetowany (tzn. współczynnik dźwigni jest stosowany do wyników Indeksu każdego dnia). Codzienny reset powoduje „efekt złożony”, co oznacza, że im bardziej zmienne są wyniki Indeksu, tym bardziej wyniki produktu będą odbiegać od wyników Indeksu (pomnożonych przez współczynnik dźwigni) w danym okresie czasu. Zmiany cen kontraktów futures, do których odnosi się Benchmark, niekoniecznie będą skutkować skorelowanymi zmianami poziomu referencyjnego lub produktu. Może to wynikać z wielu czynników, w tym z efektu „rolowania” kontraktów terminowych. Produkt ten jest produktem strukturyzowanym (exchange traded product, „ETP”).

Papiery wartościowe objęte ETP są strukturyzowane jako dłużne papiery wartościowe, a nie jako akcje. Są one przedmiotem obrotu giełdowego analogicznie do akcji przedsiębiorstw. ETP jest zabezpieczony swapami przez Citigroup Global Markets Limited i Merrill Lynch International. Zobowiązanie do dokonania płatności na rzecz Emitenta przez kontrahentów swap jest gwarantowane zabezpieczeniem na odrębnym rachunku prowadzonym przez niezależnego depozytariusza, The Bank of New York Mellon.

Docelowy inwestor detaliczny:

Produkt przeznaczony jest dla świadomych inwestorów detalicznych, którzy: (i) akceptują możliwość utraty kapitału, nie dążą do ochrony kapitału i nie oczekują gwarancji kapitału; (ii) posiadają specjalistyczną wiedzę lub doświadczenie w zakresie inwestowania w podobne produkty i na rynkach finansowych oraz (iii) szukają produktów oferujących lewarowaną ekspozycję na stopy zwrotu aktywów bazowych (aktywów bazowych) i wyznaczają sobie horyzont inwestycji zgodny z określonym poniżej zalecanym okresem inwestycji.

Profil ryzyka i korzyści

Niższe ryzyko



Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka przedstawiono z założeniem posiadania produktu przez 1 dzień. Rzeczywiste ryzyko może znacznie różnić się, jeśli inwestor spienięży inwestycję na wczesnym lub późnym etapie, a zrealizowana kwota może być niższa od zainwestowanej.

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 bazowej strategii inwestycyjnej określamy na 7 w skali 1–7.

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

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeżeli waluta obrotu jest różna od waluty bazowej, inwestor otrzyma płatność w innej walucie, więc



Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

ostateczny zwrot będzie zależeć od kursu wymiany tych walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Ten produkt przeznaczony jest wyłącznie dla inwestorów, którzy rozumieją ryzyko związane z inwestowaniem w produkt z krótką i/lub lewarowaną ekspozycją. W przypadku niektórych wykupów przymusowych Emitent może natychmiast wykupić produkt zgodnie z warunkami określonymi w prospekcie.

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

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Scenariusze stop zwrotu

Inwestycja w wysokości 10 000 USD		1
		dzień (zalecany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	594,05 USD
	Procentowa stopa zwrotu	- 94,06%
Scenariusz niekorzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	10 728,61 USD
	Procentowa stopa zwrotu	7,29%
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	10 355,69 USD
	Procentowa stopa zwrotu	3,56%
Korzystny scenariusz	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8 805,25 USD
	Procentowa stopa zwrotu	- 11,95%

Podane powyżej kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale nie zawierają kosztów, które inwestor może uiszczać na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Podane wartości nie obejmują indywidualnych uwarunkowań podatkowych, które także mogą mieć wpływ na kwotę uzyskaną z inwestycji.

Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać – według różnych scenariuszy – po zalecany okresie inwestycji przy założeniu zainwestowania 10 000 USD.

Przedstawione scenariusze wskazują, jakie mogą być wyniki inwestycji. Inwestor może porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na danych historycznych i nie stanowią precyzyjnego wskazania. Faktyczna stopa zwrotu może się różnić w zależności od sytuacji rynkowej i długości inwestycji.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy inwestor mógłby odzyskać w skrajnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie dokonać wypłaty na rzecz inwestora.

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.

Co się stanie, jeśli WisdomTree Commodity Securities Limited będzie niewypłacalny?

Emitent jest spółką celową. W przypadku niewypłacalności Emitenta (lub odpowiednio kontrahenta swap) wszelkie roszczenia wnoszone przeciw Emitentowi będą zaspokajane według kolejności priorytetu 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, zobowiązanie Emitenta w odniesieniu do takich papierów wartościowych będzie ograniczone do przychodu netto z egzekucji odpowiedniego zabezpieczonego majątku. W takim przypadku inwestor może ponieść stratę, jeżeli nie będzie w stanie zrealizować pełnej wartości inwestycji.

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 poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla jednego okresu inwestycji. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca produkt inwestorowi lub doradzająca mu w sprawie produktu może pobrać dodatkowe opłaty. Poinformuje ona wówczas klienta o takich opłatach oraz wskaże wpływ wszystkich kosztów w czasie na inwestycję.

Inwestycja w wysokości 10 000 USD	Realizacja po 1 dniu
Koszty ogółem	0,97 USD
Wpływ na zwrot (RIY)	-0,01%

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Struktura kosztów

Poniższa tabela pokazuje:

* Coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec rekomendowanego okresu inwestycji.

* Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Tabela prezentuje wpływ na roczną stopę zwrotu			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0%	Wpływ kosztów ponoszonych przy rozpoczęciu inwestycji. To maksymalna kwota uiszczana przez inwestora, która 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.
Koszty stałe	Koszty transakcji portfelowych	1,3%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych produktu przez Zarządzającego.
	Pozostałe koszty stałe	1,03%	Wpływ kosztów potrącanych co roku za zarządzanie inwestycją.
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki	0%	Inwestycja opracowana jest jako bezpośrednie odwzorowanie 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 przedterminowej inwestycji

Zalecany okres inwestycji:

1
dzień

Produkt można sprzedać na giełdzie.

Reklamacje

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

Adres korespondencyjny: WisdomTree UK Limited, 1 King William Street, Londyn, EC4N 7AF, Wielka Brytania.

Strona internetowa: www.wisdomtree.eu

E-mail: europesupport@wisdomtree.com

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

Pozostałe informacje

W niniejszym dokumencie przedstawiono niektóre, ale nie wszystkie ryzyka związane z inwestowaniem w omawiany produkt. Przed podjęciem decyzji inwestor powinien upewnić się, że ma pełną świadomość ryzyka związanego z produktem i w razie potrzeby zasięgnąć profesjonalnej porady. Dalsze ryzyka i pełne warunki produktu są opisane w prospekcie emisyjnym produktu wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami. Prospekt znajduje się pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>.

Niniejszy dokument może być okresowo aktualizowany. Aktualna wersja dokumentu zawierającego kluczowe informacje jest dostępna pod adresem: <http://34.242.79.197/PRIP/>. Dodatkowe informacje na temat dokumentu zawierającego kluczowe informacje są dostępne pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu/Documents/KID-ETFS-additional-information-re-production-of-KIDs.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 są dostępne pod adresem: <https://www.wisdomtree.eu>.