



Dokument zawierający kluczowe informacje

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 omawianym produktem, a także umożliwić porównanie go z innymi produktami.

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>.

Produkt

Nazwa funduszu: Invesco Physical Gold EUR Hedged ETC
ISIN: XS2183935274
Twórca: Invesco Physical Markets plc
Właściwy organ: Bank centralny Irlandii
Dane kontaktowe: e-mail: Invest@invesco.com lub numer telefonu: +44 020 3370 1100

Niniejsze kluczowe informacje są aktualne na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

Co to za produkt?

Rodzaj: Produkt należy do klasy instrumentów ETC (exchange traded commodities) z fizycznym pokryciem. Są to zabezpieczone certyfikaty z ograniczonym regresem.

Cele: Instrumenty Invesco Physical Gold P-ETC są zaprojektowane, by dać inwestorom ekspozycję na cenę spot złota w formie certyfikatów zabezpieczonych złotem kruszczowym. Produkt zawiera zabezpieczenie walutowe zmniejszające ekspozycję certyfikatów na wahania kursu EUR do USD, czyli waluty, w której zazwyczaj notowany jest metal szlachetny będący instrumentem bazowym. Walutą bazową jest euro (EUR).

Docelowy inwestor: Produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy (i) posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie, aby dokonać miarodajnej oceny zalet i ryzyka inwestycji w certyfikaty; (ii) są gotowi inwestować w perspektywie średnio- lub długoterminowej oraz (iii) posiadają zasoby finansowe pozwalające na poniesienie wszelkich ryzyk związanych z produktem, w tym ryzyka utraty kapitału początkowego.

Okres obowiązywania: Jest to produkt otwarty. Emitent ma prawo do jego umorzenia w ograniczonej liczbie przypadków, które zostały określone w prospekcie emisyjnym.

Profil ryzyka i korzyści

Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka przedstawiono z założeniem posiadania produktu przez 5 lat. Jeżeli inwestor spienięży inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może znacznie odbiegać od powyższego, a kwota uzyskana z inwestycji może być niższa.

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 4 w skali 1–7, czyli należy on do umiarkowanej klasy ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty w odniesieniu do przyszłej stopy zwrotu są umiarkowane, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność uzyskania dodatniej stopy zwrotu z inwestycji.

Jeżeli emitent nie będzie w stanie wypłacić zysku z

inwestycji, złoto zostanie wykorzystane do spłaty należności wobec inwestorów. Inwestorom nie będą przysługiwały żadne roszczenia w stosunku do pozostałego majątku Emitenta.

Zabezpieczenie walutowe pomiędzy walutą, w której zazwyczaj notowany jest metal szlachetny będący instrumentem bazowym, a walutą certyfikatów może nie wyeliminować w pełni wahań kursowych pomiędzy tymi dwiema walutami i może

wpłynąć na wyniki certyfikatów.

Informacje na temat wszystkich istotnych ryzyk znajdują się w Prospekcie.

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

Scenariusze stóp zwrotu

Inwestycja 10 000 USD		1 rok	3 lata	5 lat
Scenariusze				(zalecany okres inwestycji)
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	4451,67 USD	5702,97 USD	4757,05 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-55,48%	-17,07%	-13,81%
Scenariusz niekorzystny	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	8960,61 USD	8999,27 USD	9409,78 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	-10,39%	-3,45%	-1,21%
Scenariusz umiarkowany	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	10 695,56 USD	12 223,97 USD	13 970,79 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	6,96%	6,92%	6,92%
Korzystny scenariusz	Kwota możliwa do uzyskania po odliczeniu kosztów	12 747,21 USD	16 579,17 USD	20 711,33 USD
	Średnia roczna stopa zwrotu	27,47%	18,36%	15,68%

Tabela wskazuje kwotę, którą inwestor może uzyskać – w różnych scenariuszach – po 5 latach (zalecany okres inwestycji) przy założeniu inwestycji w wysokości 10 000 USD. Przedstawione scenariusze wskazują, jakie mogą być wyniki inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów. Przedstawione scenariusze prezentują szacunkowe przyszłe wyniki w oparciu o dane historyczne i zmiany wartości inwestycji i nie są precyzyjnym wskaźnikiem. 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 nie jesteśmy w stanie dokonać wypłaty na rzecz inwestora. Podane powyżej kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać kosztów, które inwestor ponosi na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora.

Podane wartości nie obejmują indywidualnych uwarunkowań podatkowych, które także mogą mieć wpływ na kwotę uzyskaną z inwestycji.

Co się stanie w przypadku niewypłacalności Invesco Physical Markets PLC?

Inwestor może ponieść stratę finansową, jeśli twórca lub depozytariusz, tj. JPMorgan Chase Bank, N.A., nie wypełni swoich zobowiązań.

Produkt nie jest objęty programem odszkodowawczym czy gwarancyjnym, w ramach którego straty inwestora zostałyby rekompensowane w całości lub w części.

Koszty

Wskaźnik obniżenia rentowności (Reduction in Yield, „RIY”) pokazuje, jaki wpływ będą miały całkowite koszty ponoszone przez inwestora na potencjalny zwrot z inwestycji. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, stałe i dodatkowe. Wskazane poniżej kwoty stanowią koszty łączne samego produktu dla trzech różnych okresów inwestycji. Obejmują potencjalne kary za wyjście z inwestycji przed terminem. Są one podane dla zakładanej wysokości inwestycji wynoszącej 10 000 EUR. Są to dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Tabela 1: koszty w czasie

Osoba doradzająca inwestorowi lub sprzedająca mu niniejszy produkt może obciążyć go dodatkowymi kosztami. Poinformuje ona wówczas klienta o takich opłatach oraz wskaże wpływ wszystkich kosztów w czasie na inwestycję.

Scenariusze inwestycyjne (10 000 USD)	Realizacja po 1 roku	Realizacja po połowie zalecanego okresu 5 lat (po 3 latach)	Realizacja po zalecanym okresie 5 lat
Koszty łącznie	35,18	120,25	228,31
Wpływ na rentowność (RIY) rocznie	0,35%	0,35%	0,35%

Tabela 2: struktura kosztów

Poniższa tabela pokazuje:

- Coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na potencjalny zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu inwestycji.
- Znaczenie różnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych przy rozpoczęciu inwestycji. To maksymalna kwota ponoszona przez inwestora, która w rzeczywistości może być niższa.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji w dacie zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty stałe	0,35%	Wpływ kosztów potrącanych co roku za zarządzanie inwestycją.
Koszty dodatkowe	Opłata za wyniki	0,00%	Opłata za wyniki nie ma zastosowania do tego produktu.
	Wynagrodzenie dodatkowe	0,00%	Wynagrodzenie dodatkowe nie ma zastosowania do tego produktu.

Zalecany okres inwestycji i możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji

Zalecany okres inwestycji: 5 lat

Produkt nie posiada wymaganego minimalnego okresu posiadania, aczkolwiek jest zaprojektowany jako długoterminowa inwestycja. Inwestor powinien być przygotowany na inwestycję trwającą co najmniej 5 lat. Inwestor może sprzedawać udziały w produkcie, bez ponoszenia kar, w dowolnym dniu, w każdym dniu roboczym dla banków irlandzkich.

Reklamacje

Wszelkie skargi i uwagi dotyczące produktu lub postępowania jego twórcy lub osoby doradzającej w zakresie produktu lub jego sprzedawcy inwestor może zgłosić w jeden z następujących trzech sposobów: (1) telefonicznie na numer: +44 020 3370 1100; zarejestrujemy wówczas zgłoszenie i wyjaśnimy, jakie kroki należy podjąć; (2) za pomocą poczty elektronicznej na adres Legaletf@invesco.com oraz (3) pocztą na adres korespondencyjny: ETC Legal Department, Invesco, Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY, UK (Anglia).

Pozostałe istotne informacje

Jesteśmy zobowiązani do dostarczenia inwestorowi dodatkowej dokumentacji, takiej jak najnowszy prospekt emisyjny produktu, roczne i okresowe sprawozdania. Te i inne dokumenty dotyczące produktu są dostępne na stronie internetowej: <https://etf.invesco.com>.