

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz porównać go z innymi produktami.

Produkt

iShares Physical Palladium ETC („ETC”), ISIN: **IE00B4556L06**, jest produktem firmy iShares Physical Metals plc („Spółka”). Spółka została zarejestrowana w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI”) w zakresie niniejszego dokumentu KID. Więcej informacji można uzyskać na **stronie internetowej www.blackrock.com** lub pod numerem telefonu **+49 (0) 89 42729 5858**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 28 maja 2024 r.

Ostrzeżenie: Inwestorzy w Hiszpanii – w zależności od jurysdykcji, zamierzają Państwo nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Typ: iShares Physical Palladium ETC („ETC”) to seria zabezpieczonych papierów dłużnych wyemitowanych przez spółkę publiczną iShares Physical Metals („Spółka”), które są powiązane z fizycznym palladem. Papiery wartościowe ETC są notowane na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, mają strukturę papierów dłużnych i nie stanowią jednostek uczestnictwa w zbiorowym programie inwestycyjnym.

Okres ważności: ETC nie ma określonego terminu ważności ani terminu zapadalności, ale w pewnych okolicznościach może nastąpić przedterminowy wykup na wniosek Spółki lub (w przypadku niewykonania zobowiązania przez Spółkę) jej powiernika, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, z zastrzeżeniem uprzedniego pisemnego powiadomienia, jeżeli: (a) Spółka skorzysta z opcji wykupu w dowolnym momencie, powiadamiając z 10-dniowym wyprzedzeniem o wykupie papierów wartościowych ETC; (b) nastąpią określone zmiany prawne lub regulacyjne dotyczące Spółki; (c) Spółka będzie zobowiązana lub istnieje znaczne prawdopodobieństwo, że będzie zobowiązana do dokonania płatności z tytułu podatku VAT, zarejestrowania się jako płatnik podatku VAT lub rozliczenia podatku VAT; (d) niektórzy kluczowi dostawcy usług Spółki zrezygnują lub ich umowa zostanie rozwiązana, a w ciągu 60 dni nie zostanie wyznaczony ich następca; (e) Spółka zalega z płatnością lub dostawą w odniesieniu do papierów wartościowych ETC przez okres dłuższy niż 14 dni; (f) Spółka nie wypełnia lub nie przestrzega istotnego zobowiązania wynikającego z warunków papierów wartościowych ETC lub aktu zabezpieczenia lub aktu powierniczego dotyczącego papierów wartościowych ETC po upływie odpowiedniego okresu karencji; lub (g) Spółka podlega likwidacji.

Cele

- Papiery wartościowe ETC mają na celu zapewnienie ekspozycji inwestycyjnej na fizyczne pallad i są wyceniane na podstawie ceny palladu na Londyńskim Rynku Płatny i Palladu (LPPM).
- Spółka posiada fizyczne palladium. Każdy papier wartościowy ETC ma prawo do metalu („Prawo do metalu”, które stanowi ilość fizycznego palladu zabezpieczającego papier wartościowy ETC), a jego dzienna wartość jest obliczana na podstawie dziennego Prawa do metalu. Dzienna wartość Prawa do metalu jest dostępna na **stronie www.ishares.com**.
- Papiery wartościowe ETC są notowane i przedmiotem obrotu na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać papiery wartościowe ETC bezpośrednio od Spółki. Inwestorzy, którzy nie są uprawnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zazwyczaj kupować lub sprzedawać papiery wartościowe ETC wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych) po aktualnej cenie rynkowej. Aktualna cena rynkowa, po której papiery wartościowe ETC są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od dziennej wartości papierów wartościowych ETC i może nie odzwierciedlać dokładnie ceny metalu szlachetnego stanowiącego zabezpieczenie papierów wartościowych ETC.
- Związek między zwrotem z inwestycji, czynnikami wpływającymi na ten zwrot oraz okresem utrzymywania inwestycji został omówiony poniżej w sekcji „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wypłacić środki?”.
- Cena palladu zmienia się codziennie, a jego wartość zależy od różnych czynników, w tym rzadkości występowania, zastosowania w procesach przemysłowych oraz wykorzystania jako towar inwestycyjny. Na ceny metali szlachetnych mogą mieć wpływ podstawowe kwestie związane z popytą i popytem, sytuacja polityczna i gospodarcza (zwłaszcza w krajach produkujących metale szlachetne) oraz klęski żywiołowe. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wartość inwestycji.
- Twoje papiery wartościowe ETC są denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej ETC.
- Papiery wartościowe ETC są notowane i przedmiotem obrotu w walutach innych niż waluta bazowa na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Na wyniki papierów wartościowych ETC może mieć wpływ różnica kursowa.

Inwestorzy detaliczni, dla których przeznaczony jest produkt: ETC jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy są w stanie ponieść straty do wysokości kwoty zainwestowanej w ETC. Papiery wartościowe ETC są odpowiednie dla inwestycji średnio- i długoterminowych, chociaż mogą być również odpowiednie dla inwestycji krótkoterminowych (patrz poniżej „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: ETC nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i co mogę zyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie utrzymywany przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej spłaty, a kwota zwrotu może być niższa.						

- Wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka związanego z danym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia środków.
- Produkt ten został sklasyfikowany jako 6 na 7, co stanowi drugą najwyższą klasę ryzyka. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników na wysokim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana i może ulec zmianie w czasie oraz może nie stanowić wiarygodnego wskaźnika przyszłego profilu ryzyka tego ETC. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Należy pamiętać o ryzyku walutowym.** Jeśli płatności są otrzymywane w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot z inwestycji zależy od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych ryzyk, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu.
- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnych środków, możesz stracić całą zainwestowaną kwotę.

Scenariusze wyników

Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów poniesionych przez Państwa na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Państwa indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu, które mogą uwzględniać dane z benchmarków / proxy z ostatnich dziesięciu lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 10 000 USD	
Scenariusze		W przypadku wyjścia po 1 roku	Jeśli zrezygnujesz po 5 latach
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub	całość zainwestowanych środków.	
Stres	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	5 090 USD	1 210 USD
	Średni zwrot roczny	-	-34,4
Niekorzystny**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	5360 USD	3730 USD
	Średni zwrot roczny	-	-17,9
Umiarkowany***	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	11 360 USD	23 040 USD
	Średni zwrot roczny	13	18,2
Korzystny****	Ile możesz otrzymać po pokryciu kosztów	17 540 USD	51 220 USD
	Średni zwrot roczny	75,4	38,6

* Scenariusz stresowy pokazuje, jaki zwrot można uzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od kwietnia 2021 r. do grudnia 2023 r.

*** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od lipca 2017 r. do lipca 2022 r.

****Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od maja 2016 r. do maja 2021 r.

Co się stanie, jeśli iShares Physical Metals plc nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

Metal szlachetny stanowiący podstawę ETC jest przechowywany przez powiernika Spółki, JPMorgan Chase Bank N.A. London Branch, i/lub subpowierników (wyznaczonych przez powiernika). W przypadku niewypłacalności Organizatora lub Powiernika, metal bazowy ETC przechowywany przez Powiernika i/lub subpowierników nie ulegnie zmianie. W przypadku niewypłacalności Powiernika lub któregośkolwiek z subpowierników, metal przypisany przechowywany przez Powiernika lub któregośkolwiek z subpowierników na „rachunku przydzielonym” (który jest oddzielnym rachunkiem, na którym metal jest przechowywany w formie przydzielonej) na rzecz Spółki dla ETC, powinien być chroniony, ponieważ metal ten powinien być oddzielony od aktywów Powiernika, jakiegokolwiek subpowiernika i ich innych klientów. W przypadku niewypłacalności Spółki, Powiernika, subpowierników, Organizatora i/lub Powiernika nie przysługuje odszkodowanie w ramach brytyjskiego programu rekompensat usług finansowych (UK Financial Services Compensation Scheme) ani żadnego innego programu.

Dokument zawierający kluczowe informacje "KID".

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje "KID", sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL. Oryginalną wersją jest wersja w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt może pobrać od Państwa inne opłaty. W takim przypadku osoba ta przekaże Państwu informacje na temat tych opłat i ich wpływu na Państwa inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu posiadania produktu oraz wyników produktu. Kwoty przedstawione w tabeli są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (0% rocznego zwrotu).
- W przypadku pozostałych okresów utrzymywania pozycji przyjęliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne z scenariuszem umiarkowanym.

	W przypadku wyjścia po 1 roku po 5 latach	W przypadku wyjścia po 5 latach
Całkowite koszty	19 USD	220 USD
Roczny koszt Wpływ (*)	0,2	0

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie posiadania. Przykładowo, pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji w zalecanym okresie posiadania średni roczny zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów wynosi 18,4%, a po uwzględnieniu kosztów – 18,2%.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Ci produkt, aby pokryć koszty usług, które Ci świadczy. Osoba ta poinformuje Cię o wysokości tych kosztów.

Struktura kosztów		W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty jednorazowe przy wejściu lub		
Koszty przystąpienia	Nie pobieramy opłaty za przystąpienie. ¹	-
Koszty związane z rezygnacją	Nie pobieramy opłaty za rezygnację. ¹	-
Koszty bieżące ponoszone co roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,19% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta jest oparta na szacunkowej wartości 19 USD oraz rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku. Obejmuje ona wszelkie koszty związane z produktami bazowymi z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostały uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcyjne”.	
Koszty transakcyjne	0,00% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów poniesionych 0 USD przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie różniła się w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	

Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie są pobierane opłaty za wyniki.	-
------------------	--	---

¹Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji za pośrednictwem giełd papierów wartościowych ponoszą opłaty pobierane przez maklerów giełdowych. Opłaty te można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub od maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą ponoszą związane z tym koszty transakcyjne.

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wypłacić środki? Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat

Zalecany okres posiadania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną ETC oraz ramami czasowymi, w których oczekuje się osiągnięcia celu inwestycyjnego ETC. Każda inwestycja powinna być rozważona w kontekście konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważała odpowiedniości ani stosowności tej inwestycji w kontekście osobistej sytuacji inwestora. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do odpowiedniości ETC do potrzeb inwestora, należy zasięgnąć odpowiedniej profesjonalnej porady. Papiery wartościowe ETC można kupować lub sprzedawać codziennie na rynku wtórnym za pośrednictwem brokera. W przypadku spieniężenia papierów wartościowych przed upływem RHP, inwestor może otrzymać kwotę niższą od oczekiwanej. RHP jest wartością szacunkową i nie może być traktowana jako gwarancja ani wskazówka dotycząca przyszłych wyników, zwrotów lub poziomu ryzyka. W sprawie opłat należy skontaktować się z brokerem, doradcą finansowym lub dystrybutorem.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie są Państwo w pełni zadowoleni z jakiegokolwiek aspektu otrzymanych usług i chcą złożyć skargę, szczegółowe informacje na temat procesu rozpatrywania skarg są dostępne na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Ponadto można również zwrócić się pisemnie do zespołu ds. obsługi inwestorów pod adresem siedziby BlackRock w Wielkiej Brytanii: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać wiadomość e-mail na adres enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowsza wersja niniejszego dokumentu, prospekt emisyjny ETC, najnowszy raport roczny, raporty półroczne, wyniki za ostatnie 10 lat oraz scenariusz wyników historycznych można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim i niektórych innych językach na stronie www.blackrock.com, dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 lub u brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Wskaźniki referencyjne, o których mowa w niniejszym dokumencie, stanowią własność intelektualną dostawcy indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani promowany przez dostawcę indeksu. Pełne wyłączenia odpowiedzialności znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu i/lub na stronie internetowej www.blackrock.com.

Dokument zawierający kluczowe informacje "KID".

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje "KID", sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL. Oryginalną wersją jest wersja w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.