

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

Nazwa funduszu: **L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF**

Nazwa klasy udziałów: **USD Accumulating ETF**

Nazwa producenta: LGIM Managers (Europe) Limited, część Legal & amp; Telefon: +44 (0) 203 124 3277 General Group

Ten PRIIP jest zatwierdzony w Irlandii

Strona internetowa: www.lgim.com

Organ regulacyjny: Central Bank of Ireland

Irlandia

Klasa udziałów ISIN: IE00B4WPHX27

Data produkcji: 2024-02-14

Co to jest ten produkt?

Rodzaj Ten fundusz inwestycyjny jest subfunduszem Legal & amp; General UCITS ETF Plc („Spółka”), spółki inwestycyjnej typu parasolowego o zmiennym kapitale i rozdzielonej odpowiedzialności między funduszami. Fundusz jest zarejestrowany w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii.

Okres Nie ma ustalonej daty zapadalności.

Cele: Fundusz jest pasywnie zarządzanym funduszem notowanym na giełdzie, którego celem jest odzwierciedlanie wyników indeksu Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return („Indeks”), z potrąceniem bieżących opłat i innych kosztów związanych z prowadzeniem Funduszu.

Akcje tej klasy (zwane dalej „Akcjami”) są denominowane w USD i mogą być kupowane i sprzedawane na giełdach papierów wartościowych przez zwykłych inwestorów za pośrednictwem pośrednika (np. maklera giełdowego). W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać akcje bezpośrednio od Spółki. Upoważnieni uczestnicy mogą umorzyć swoje akcje na żądanie zgodnie z „Harmonogramem transakcji” opublikowanym na **stronie <http://www.lgim.com>**. Indeks zapewnia zwrot równoważny w pełni „zabezpieczonej” inwestycji w zdywersyfikowany portfel „kontraktów terminowych” na towary z następujących sektorów: (1) energia; (2) metale szlachetne; (3) metale przemysłowe; (4) zwierzęta hodowlane; (5) zboża; oraz (6) towary miękkie. W ramach indeksu towary są ważone przede wszystkim według ich względnej „płynności” (miara aktywności obrotu danym towarem w przeszłości) oraz „znaczenia gospodarczego” (określanego na podstawie historycznych poziomów produkcji). Zwrot z indeksu składa się z: (1) zwrotu „spot”, który odzwierciedla dzienne zmiany cen kontraktów terminowych na towary; (2) zwrotu z „rolowania” związanego z okresową sprzedażą kontraktów terminowych zbliżających się do terminu wygaśnięcia i zastąpieniem ich kontraktami o późniejszym terminie wygaśnięcia w celu utrzymania ekspozycji na kontrakty terminowe na towary w sposób ciągły; oraz (3) zwrotu z „zabezpieczenia”, który odzwierciedla odsetki, jakie inwestor towarowy uzyskałby, deponując w banku (w celu bezpiecznego przechowywania) środki pieniężne potrzebne do rozliczenia kontraktu w przyszłym terminie dostawy. Indeks jest indeksem „długoterminowym”, co oznacza, że odnosi się do wersji odpowiednich kontraktów terminowych na towary, których terminy wygaśnięcia są bardziej odległe w przyszłości niż wersje kontraktów terminowych na towary wchodzących w skład indeksu Bloomberg Commodity Index. „Kontrakt terminowy” to umowa kupna lub sprzedaży określonej ilości aktywów (takich jak towary) w określonym terminie w przyszłości po cenie uzgodnionej dzisiaj.

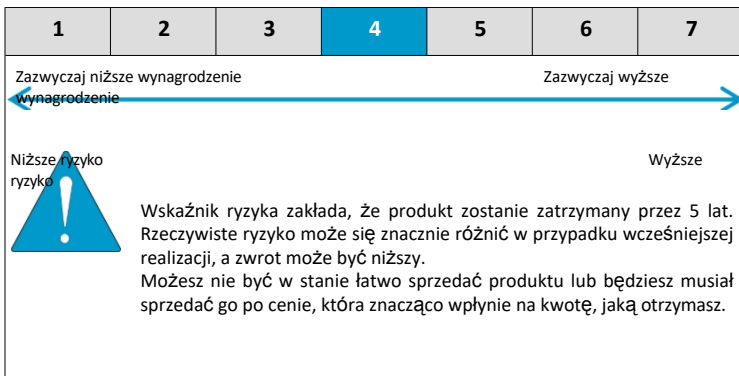
W celu zapewnienia Klasy Akcji ekspozycji na Indeks, Spółka zawrze przede wszystkim umowy „swapów całkowitej stopy zwrotu” z jednym lub kilkoma „kontrahentami swapowymi” (tj. bankami inwestycyjnymi), na mocy których Klasa Akcji otrzymuje wyniki finansowe Indeksu od kontrahentów swapowych w zamian za opłatę. Na mocy umów swapowych klasa akcji otrzymuje płatności od kontrahentów swapowych, gdy indeks rośnie, i dokonuje płatności na rzecz kontrahentów swapowych, gdy indeks spada. Swapy umożliwiają klasie akcji efektywne śledzenie wzrostu lub spadku wartości indeksu bez konieczności nabywania kontraktów terminowych na towary wchodzące w skład indeksu. Umowy swapowe są „niefinansowane”, co oznacza, że Fundusz zatrzymuje wszystkie środki inwestorów (zamiast przekazywać je kontrahentowi swapowemu) i inwestuje je w zdywersyfikowany portfel aktywów o niskim ryzyku.

Ta klasa udziałów nie przewiduje wypłaty dywidend. Wszelkie dochody, które mogą wynikać z inwestycji Funduszu, będą reinwestowane w Fundusz. Depozytariuszem Funduszu jest Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie. Dalsze informacje na temat Funduszu i klasy udziałów można uzyskać w prospekcie emisyjnym Spółki oraz w raportach rocznych i półrocznych, które są dostępne bezpłatnie, wraz z najnowszymi cenami klasy udziałów i szczegółowymi informacjami na temat innych klas udziałów, pod adresem: **www.lgim.com**.

Przeznaczenie Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów: (1) pragnących pomnożyć swoje środki w ramach inwestycji, która może stanowić część ich istniejącego portfela oszczędnościowego; oraz

inwestorzy detaliczni: (2) zaznajomieni z kontraktami terminowymi na towary oraz szczególnymi cechami Indeksu, w tym z transakcjami spot, rolowanie i zwrot zabezpieczenia. Chociaż inwestorzy mogą wycofać swoje środki w dowolnym momencie, Fundusz może nie być odpowiedni dla osób planujących wycofać swoje środki w ciągu pięciu lat. Fundusz nie jest przeznaczony dla inwestorów, którzy nie mogą ponieść więcej niż minimalną stratę z inwestycji.

Jakie jest ryzyko i co mogę zyskać?



Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Płatności mogą być realizowane w innej walucie, więc ostateczny zwrot z inwestycji zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Fundusz nie jest objęty systemem rekompensat dla inwestorów.

Wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty środków z tytułu zmian na rynkach lub z powodu nieosiągnięcia przez nas w stanie wypłacić Ci środków.

Produkt ten został sklasyfikowany jako klasa 4 z 7, co oznacza średni poziom ryzyka.

Ceny kontraktów terminowych wchodzących w skład Indeksu mogą ulegać gwałtownym wahanom w zależności od wielu czynników, w tym relacji podaży i popytu, warunków pogodowych, sytuacji w rolnictwie, handlu, wydarzeń gospodarczych lub politycznych, rozwoju technologicznego, stóp procentowych i polityki rządowej.

Na wartość Funduszu mogą mieć wpływ ryzyka nieuwjęte w SRI, w tym niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta swapowego, depozytariusza, emitenta lub dostawcę indeksu oraz wykorzystanie instrumentów pochodnych.

Scenariusze wyników

Inwestycja 10 000,00 USD			
Scenariusze		1 rok	5 lat (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Scenariusz skrajny*	Ile możesz otrzymać po pokryciu kosztów	4 440,00 USD	3 400,00 USD
	Średni zwrot roczny	-	-19,4
Niekorzystny scenariusz**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	7 230,00 USD	6 560,00 USD
	Średni zwrot roczny	-	-8,1
Scenariusz umiarkowany***	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	9 960,00 USD	12 800,00 USD
	Średni zwrot roczny	-	5,1
Scenariusz optymistyczny****	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	15 410,00 USD	18 960,00 USD
	Średni zwrot roczny	54	13

* Scenariusz stresowy pokazuje, jakie wyniki można uzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Scenariusz niekorzystny został symulowany w oparciu o odpowiedni benchmark stosowany dla inwestycji w okresie od 05-2014 do 05-2019.

*** Scenariusz umiarkowany został symulowany w oparciu o odpowiedni benchmark stosowany dla inwestycji w okresie od 05-2016 do 05-2021.

**** Scenariusz korzystny został symulowany w oparciu o odpowiedni benchmark zastosowany dla inwestycji w okresie od 05-2017 do 05-2022. Tabela

przedstawia kwotę, jaką można uzyskać w ciągu najbliższych 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że zainwestowano 10 000,00 USD.

Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu z uwzględnieniem benchmarków/proxy z ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów poniesionych przez Państwa na rzecz doradcy lub dystrybutora. Kwoty te nie uwzględniają Państwa indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu.

Nie można dokładnie przewidzieć przyszłych zmian na rynku. Przedstawione scenariusze są jedynie wskazówką dotyczącą niektórych możliwych wyników w oparciu o ostatnie zwroty. Rzeczywiste zwroty mogą być niższe.

Co się stanie, jeśli LGIM Managers (Europe) Limited nie będzie w stanie wypłacić środków?

W przypadku niewywiązania się przez LGIM Managers (Europe) Limited z zobowiązań, inwestorzy Funduszu nie poniosą żadnych strat finansowych. Jednak wartość inwestycji i wszelkie dochody z niej uzyskane nie są gwarantowane i mogą zarówno wzrosnąć, jak i spaść, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty. Fundusz nie jest objęty systemem rekompensat dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Redukcja zysku (RIY) pokazuje, jaki wpływ na potencjalny zwrot z inwestycji będą miały całkowite koszty poniesione przez inwestora. Całkowite koszty uwzględniają koszty jednorazowe, bieżące i dodatkowe.

Kwoty podane poniżej są skumulowanymi kosztami samego produktu w okresie posiadania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wycofanie się. Dane oparte są na założeniu, że inwestujesz 10 000,00 USD. Dane są szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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>.

Koszty w czasie

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

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby pokryć koszty usług, które Państwu świadczy. Osoba ta poinformuje Państwa o wysokości tych kosztów. Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca produkt. Osoba ta poinformuje Cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

- Założyliśmy, że:
- W pierwszym roku odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu). W przypadku pozostałych okresów posiadania produktu przyjęliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne z scenariuszem umiarkowanym.
 - Zainwestowano 10 000,00 USD.

Inwestycja 10 000,00 USD	W przypadku spłaty po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty	50,00 USD	322,00 USD
Wpływ na zwrot (RIY) rocznie (*)	0,50	0,52

(*) Pokazuje, jak koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie posiadania. Na przykład pokazuje, że jeśli wycofasz się z inwestycji w zalecanym okresie posiadania, średni roczny zwrot z inwestycji przed kosztami wyniesie 5,59%, a po uwzględnieniu kosztów – 5,07%.

Struktura kosztów

- Poniższa tabela przedstawia:
- Wpływ różnych rodzajów kosztów w poszczególnych latach na zwrot z inwestycji, jaki można uzyskać na koniec zalecanego okresu posiadania.
 - Co oznaczają poszczególne kategorie kosztów.

Koszty jednorazowe związane z wejściem lub wyjściem		W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty wejścia	0,00% Nie ma opłaty za wejście dla tego produktu.	0,00 USD
Koszty związane z wyjściem	0,00% Nie ma opłaty za wyjście z tego produktu.	0,00
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,30% wartości inwestycji rocznie.	30,00 USD
Koszty transakcyjne	0,19% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych przez nas przy zakupie i sprzedaży instrumentów bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wielkości zakupów i sprzedaży.	19,50 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki i wynagrodzenie za wyniki	0,00 W przypadku tego produktu nie są pobierane żadne opłaty za wyniki.	0,00

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wycofać środki?

Inwestor może utrzymywać swoją inwestycję przez dowolny okres, ale zaleca się okres 5 lat.

Zalecany okres posiadania wynoszący 5 lat został wybrany wyłącznie w celach ilustracyjnych. Inwestycje należy traktować jako inwestycje długoterminowe, jednak nie ma minimalnego (ani maksymalnego) okresu posiadania Akcji. Akcje mogą być sprzedawane przez zwykłych inwestorów za pośrednictwem pośrednika (np. maklera giełdowego) w czasie, gdy rynki, na których są one przedmiotem obrotu, są otwarte. Pośrednik może pobierać prowizję od zakupów i sprzedaży.

Powyższy okres został określony zgodnie z charakterystyką produktu.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje można zgłaszać na piśmie do LGIM Managers (Europe) Ltd, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296, Irlandia lub poprzez sekcję kontaktową na stronie internetowej <https://www.legalandgeneral.com/contact-us/> lub pocztą elektroniczną na adres complaints@lgim.com.

Inne istotne informacje

Więcej informacji na temat Funduszu, w tym 10-letnia historia wyników i scenariusze wyników z przeszłości wymagane zgodnie z rozporządzeniem PRIIP, można znaleźć na stronie www.lgim.com. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówki co do przyszłych wyników, a przyszłe zwroty mogą być znacznie gorsze niż przedstawione. Niniejszy kluczowy dokument informacyjny dla inwestorów jest aktualizowany co najmniej raz na 12 miesięcy. W razie jakichkolwiek wątpliwości co do działań, które należy podjąć, należy zasięgnąć niezależnej porady finansowej.

Przedstawicielem i agentem płatniczym w Szwajcarii jest State Street Bank International GmbH, Monachium, oddział w Zurychu, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurych. Prospekt emisyjny dla Szwajcarii, kluczowe dokumenty dla inwestorów, umowa powiernicza oraz roczne i półroczne sprawozdania można uzyskać bezpłatnie od przedstawiciela w Szwajcarii.

W przypadku akcji oferowanych w Szwajcarii miejscem wykonania jest siedziba przedstawiciela szwajcarskiego. Właściwym sądem jest sąd właściwy dla siedziby przedstawiciela lub siedziby lub miejsca zamieszkania inwestora. Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do zakupu. Dane dotyczące wyników nie uwzględniają prowizji i kosztów związanych z emisją i umorzeniem akcji.