

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 Multi-Strategy Enhanced Commodities UCITS ETF**

Irlandii Nazwa klasy udziałów: **USD Accumulating ETF**

www.lgim.com

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

Ireland

ISIN klasy udziałów: IE00BFXR6159

Ten PRIIP jest zatwierdzony w

Strona internetowa:

Organ regulacyjny: Central Bank of

Data produkcji: 2024-02-14

Czym jest ten produkt?

Typ: 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 inwestycyjnym notowanym na giełdzie, którego celem jest odzwierciedlanie wyników indeksu Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped Total Return Index („Indeks”), pomniejszonych o bieżące opłaty i inne koszty związane z prowadzeniem Funduszu. Akcje tej klasy akcji („Akcje”) 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 internetowej** <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) hodowla zwierząt; oraz (5) rolnictwo. Ekspozycja na kontrakty terminowe na poszczególne towary w ramach indeksu opiera się na pewnych cechach historycznych tych towarów i są one warte zgodnie z ich względną „płynnością” (miara aktywności obrotu danym towarem w przeszłości), „znaczeniem gospodarczym” (określonym na podstawie historycznych poziomów produkcji) oraz oczekiwanym zwrotem z rolowania (określonym na podstawie cen kontraktów terminowych). Zwrot z indeksu składa się z:

(1) zwrot „spot”, który odzwierciedla codzienne zmiany cen kontraktów terminowych na towary; (2) zwrot „roll”, związany z okresową sprzedażą kontraktów terminowych, których termin wygaśnięcia zbliża się, na kontrakty terminowe o późniejszym terminie wygaśnięcia, w celu utrzymania ekspozycji na kontrakty terminowe na towary w sposób ciągły; oraz (3) zwrot „zabezpieczenia”, który odzwierciedla odsetki, które inwestor towarowy uzyskałby, gdyby zdeponował w banku (w celu bezpiecznego przechowywania) środki pieniężne potrzebne do rozliczenia kontraktu w przyszłym terminie dostawy. „Kontrakt terminowy” to umowa kupna lub sprzedaży określonej ilości aktywów (takich jak towary) w określonym terminie w przyszłości po cenie uzgodnionej dzisiaj.

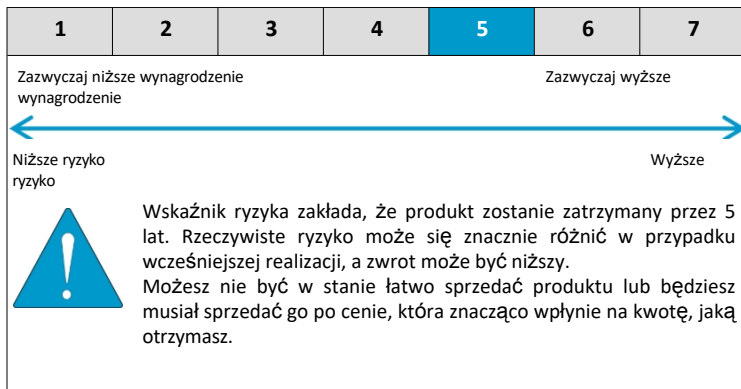
Aby zapewnić Klasie Akcji ekspozycję na Indeks, Spółka zawrze przede wszystkim umowy „swapów całkowitej stopy zwrotu” z jednym lub kilkoma „kontrahentami swapowymi” (tj. bankami inwestycyjnymi), na mocy których Klasa Akcji otrzymuje wyniki finansowe Indeksu od kontrahentów swapowych w zamian za opłatę. Na mocy umów swapowych klasa akcji otrzymuje płatności od kontrahentów swapowych, gdy indeks wzrasta, 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 akcji nie przewiduje wypłaty dywidendy. Wszelkie dochody, które mogą wynikać z inwestycji Funduszu, zostaną ponownie zainwestowane 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, podobnie jak najnowsze ceny klasy udziałów i szczegółowe informacje 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?



Wskaźnik ryzyka jest orientacyjną informacją o poziomie ryzyka związanego z danym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że produkt straci na wartości z powodu zmian na rynkach lub z powodu tego, że nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci środków.

Produkt ten został sklasyfikowany jako klasa 5 z 7, co oznacza średnio-wysokie ryzyko.

Ceny kontraktów terminowych wchodzących w skład indeksu mogą ulegać gwałtownym wahaniom 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 niewypłacalność kontrahenta swapowego, depozytariusza, emitenta lub dostawcy indeksu oraz wykorzystanie instrumentów pochodnych.

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.

Scenariusze wyników

Inwestycja 10 000,00 USD			
Scenariusze		1 rok	5 lat (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.		
Scenariusz skrajny*	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	3 610,00 USD	2 630,00 USD
	Średni zwrot roczny	-	-23,4
Niekorzystny scenariusz**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	7 400,00 USD	7 210,00 USD
	Średni zwrot roczny	-	-
Scenariusz umiarkowany***	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 140,00 USD	14 080,00 USD
	Średni zwrot roczny	1,4	7,1
Korzystny scenariusz****	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	16 450,00 USD	22 940,00 USD
	Średni zwrot roczny	64,5	18,1

* Scenariusz stresowy pokazuje, jaki zwrot możesz 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 zasymulowany w oparciu o odpowiedni benchmark stosowany dla inwestycji w okresie od 06-2016 do 06-2021.

**** 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 bardzo różny 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 wszelkich dochodów z niej uzyskanych nie jest gwarantowana i może 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 za okres 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 Ci produkt, aby pokryć koszty usług, które Ci świadczy. Osoba ta poinformuje Cię 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 zakładamy, że produkt osiągnie 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	37,00 USD	259,00 USD
Wpływ na zwrot (RIY) rocznie (*)	0,37	0,39

(*) 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 uwzględnieniem kosztów wyniesie 7,47%, a po uwzględnieniu kosztów – 7,08%.

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia:

- Wpływ różnych rodzajów kosztów w poszczególnych latach na zwrot z inwestycji, jaki można uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania inwestycji.
- 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.	29,92 USD
Koszty transakcyjne	0,07% 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.	6,50
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki i wynagrodzenie za wyniki	0,00 W przypadku tego produktu nie są pobierane 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, DO2 R296, Irlandia lub poprzez sekcję „Kontakt” 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 wyniki osiągnięte w ciągu ostatniego roku oraz scenariusze wyników osiągniętych w przeszłości wymagane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie PRIIP, można znaleźć na stronie internetowej www.lgim.com. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówek 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.

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>.