

Dokument zawierający kluczowe informacje

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

Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF

Klasa udziałów: 1C, ISIN: LU0322251520, niemiecki kod papierów wartościowych: DBX1AC, waluta: USD

subfundusz Xtrackers. Fundusz jest luksemburskim UCITS (przedmiotem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe). Zarządzającym funduszem jest DWS Investment S.A. (producent), członek grupy DWS. Więcej informacji można znaleźć na stronie www.etf.dws.com lub pod numerem telefonu

+352 42101 - 860. Komisja Nadzoru Sektora Finansowego (Commission de Surveillance du Secteur Financier) jest organem odpowiedzialnym za nadzór nad Xtrackers w zakresie niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Niniejszy PRIIP został zatwierdzony w Luksemburgu. Spółka zarządzająca DWS Investment S.A. posiada zezwolenie w Luksemburgu i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Sektora Finansowego. Niniejsze kluczowe informacje są aktualne na dzień 15.02.2024 r.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj

Produkt jest subfunduszem UCITS – część 1 SICAV zgodnie z prawem luksemburskim. Fundusz jest funduszem ETF UCITS.

Okres

Produkt ten jest funduszem otwartym bez z góry określonego terminu zapadalności. Wniosek o umorzenie jednostek uczestnictwa można złożyć zasadniczo w każdym dniu wyceny. Spółka może jednak zawiesić umorzenie, jeśli wystąpią nadzwyczajne okoliczności, które to uzasadniają, biorąc pod uwagę interesy inwestorów. Ponadto spółka może ograniczyć umorzenie. Produkt może zostać umorzony przed terminem w określonych okolicznościach określonych w prospekcie emisyjnym. Klasa udziałów 1C funduszu Xtrackers S&P 500 Inverse Daily Swap UCITS ETF została wprowadzona w 2008 r.

Cele

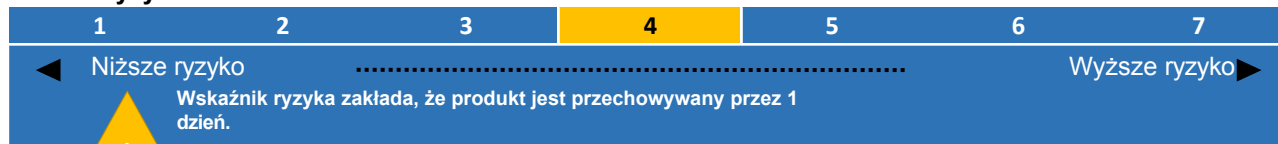
Fundusz jest zarządzany pasywnie. CEL INWESTYCYJNY: Celem jest, aby inwestycja odzwierciedlała wyniki indeksu S&P 500 Inverse Daily (indeks), który zapewnia wyniki odwrotne do indeksu S&P 500 Total Return (TR) (indeks bazowy) w ujęciu dziennym powiększone o stopę procentową. OPIS INDEKSU: Oznacza to, że poziom indeksu powinien rosnąć, gdy indeks bazowy spada, i spadać, gdy indeks bazowy rośnie w ujęciu dziennym. Stopa procentowa dodawana do poziomu indeksu jest oparta na dwukrotności stopy, po której instytucje mogą pożyczać dolary amerykańskie overnight, zastawiając obligacje skarbowe USA jako zabezpieczenie (SOFR), powiększonej o stałą marżę w wysokości 0,02963%. Indeks bazowy ma odzwierciedlać wyniki akcji 500 spółek reprezentujących wszystkie główne branże w Stanach Zjednoczonych i obejmuje akcje dużych spółek notowanych na określonych kwalifikujących się giełdach w Stanach Zjednoczonych. Waga spółki w indeksie bazowym zależy od jej względnej wielkości, opartej na łącznej wartości łatwo dostępnych akcji spółki w porównaniu z innymi spółkami notowanymi na giełdach papierów wartościowych. REBALANSOWANIE, OBLICZANIE I ADMINISTRACJA INDEKSU: Indeks jest obliczany na podstawie całkowitej stopy zwrotu brutto, co oznacza, że wszystkie dywidendy i wypłaty dokonywane przez spółki są reinwestowane w akcje. POLITYKA INWESTYCYJNA: Aby osiągnąć cel, fundusz zawrze umowy finansowe (instrumenty pochodne) z jednym lub kilkoma kontrahentami swapowymi w celu zamiany większości wpływów z subskrypcji na zwrot z indeksu. DODATKOWE INFORMACJE: Niektóre informacje (w tym najnowsze ceny akcji funduszu, orientacyjne wartości aktywów netto, pełne informacje na temat składu portfela funduszu oraz informacje na temat składników indeksu) są dostępne na lokalnej stronie internetowej DWS lub pod adresem www.Xtrackers.com. Koszty transakcyjne i podatki, nieprzewidziane koszty funduszu oraz warunki rynkowe, takie jak zmienność lub problemy z płynnością, mogą wpływać na zdolność funduszu do odzwierciedlania indeksu. Przewidywany poziom błędów replikacji w normalnych warunkach rynkowych wynosi 1%. Zwrot z produktu odzwierciedla dzienną wartość aktywów netto na jednostkę oraz kwotę wypłaty, jeśli ma zastosowanie. Walutą funduszu jest USD. Zwroty i zyski nie są wypłacane, lecz reinwestowane w fundusz. Fundusz ten jest subfunduszem Xtrackers, dla którego prospekt emisyjny i okresowe raporty są sporządzane jako całość. Aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są rozdzielone zgodnie z prawem. W rezultacie aktywa jednego subfunduszu nie są dostępne w przypadku roszczeń wobec innego subfunduszu lub jego niewypłacalności. W przypadku tego funduszu mogą być dostępne inne klasy udziałów – szczegółowe informacje można znaleźć w odpowiedniej sekcji prospektu emisyjnego. Nie można wymieniać udziałów w tym funduszu na udziały w innych funduszach Xtrackers. Depozytariuszem jest State Street Bank International GmbH, oddział w Luksemburgu. Bardziej szczegółowe informacje na temat tego funduszu, takie jak prospekt emisyjny oraz najnowsze roczne i półroczne sprawozdania, można uzyskać bezpłatnie w Internecie pod adresem www.etf.dws.com. Dokumenty te są dostępne w języku angielskim lub niemieckim. Dokumenty oraz inne informacje (w tym najnowsze ceny udziałów) są dostępne bezpłatnie.

Docelowi inwestorzy detaliczni

Fundusz jest przeznaczony dla: (i) klientów detalicznych posiadających (ii) zaawansowaną wiedzę i doświadczenie oraz (iii) gotowych zaakceptować poziom ryzyka wskazany poniżej (w tym straty do wysokości całkowitej zainwestowanej kwoty). Typowy inwestor będzie miał (iv) krótkoterminowy horyzont inwestycyjny (poniżej jednego roku). Fundusz jest odpowiedni do (v) ogólnego gromadzenia kapitału (wzrostu).

Jakie są ryzyka i co mogą zyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka podsumowującego stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka związanego z danym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty środków z tytułu zmian na rynkach lub niemożności wypłaty środków przez nas. Produkt ten został sklasyfikowany jako 4 na 7, co oznacza średni poziom ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są oceniane jako średnie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą mieć wpływ na zdolność do wypłaty środków.

Poniższe informacje mają zastosowanie, jeśli subskrybujesz lub rozliczasz akcje w walucie innej niż waluta funduszu lub klasy akcji: Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Otrzymasz płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Następujące rodzaje ryzyka mogą mieć szczególne znaczenie dla funduszu: ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko konfliktu interesów, ryzyko kontrahenta, ryzyko związane z akcjami, ryzyko związane z indeksem opartym na zasadach, ryzyko związane z indeksem krótkim. Bardziej szczegółowy opis ryzyka i inne informacje ogólne można znaleźć w sekcji (sekcjach) dotyczącej ryzyka w prospekcie emisyjnym. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków. Ryzyko inwestora jest ograniczone do kwoty zainwestowanej. Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc inwestor może stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Scenariusze wyników

Dokument ten przedstawia tylko jeden scenariusz. Nie należy oczekiwać, że przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawiony scenariusz nie jest niekorzystnym, nie jest to jednakowe informacje, które są używane przez DWS do oceny ryzyka i zysku. Oryginalna wersja produktu w języku angielskim i polskim w przyszłości może być dostępna w zupełnie inny sposób.

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: Przykładowa inwestycja:		1 dzień 10 000 USD
		W przypadku rezygnacji po 1 dniu
Scenariusze		
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.	
Stres	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów Średni zwrot roczny	0 USD -100,0
Niekorzystny	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów Średni zwrot rocznie	9690 USD -3,1
Umiarkowany	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów Średni zwrot rocznie	10 010 USD 0,1
Korzystny	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów Średni zwrot roczny	10 360 USD 3,6

Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów ponoszonych przez Państwa na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Państwa indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. Scenariusz stresowy pokazuje, ile możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. W przypadku zalecanego okresu utrzymywania inwestycji obowiązują następujące zasady: Tego typu scenariusz (korzystny, umiarkowany, niekorzystny) wystąpił w przypadku inwestycji w okresie (korzystny: 28.04.2022-29.04.2022, umiarkowany: 27.12.2018–28.12.2018, niekorzystny: 29.11.2022–30.11.2022).

Co się stanie, jeśli DWS Investment S.A. nie będzie w stanie wypłacić środków?

Aktywa funduszu są przechowywane oddzielnie od aktywów spółki zarządzającej, DWS Investment S.A. Niewypłacalność lub niewykonanie zobowiązań przez spółkę zarządzającą nie powinno spowodować poniesienia przez fundusz żadnych strat finansowych w odniesieniu do jego aktywów. W przypadku niewypłacalności lub niewykonania zobowiązań przez depozytariusza State Street Bank International GmbH, oddział w Luksemburgu, papiery wartościowe przechowywane przez depozytariusza w imieniu funduszu powinny być chronione, ale fundusz może ponieść straty w odniesieniu do środków pieniężnych i niektórych innych aktywów, które nie są chronione. Depozyty pieniężne funduszu zdeponowane w innych instytucjach kredytowych mogą spowodować straty finansowe dla inwestorów, jeżeli depozyty te nie są objęte żadnym istniejącym systemem gwarancji depozytów. Inwestycje w fundusz nie są objęte żadnym systemem rekompensat dla inwestorów ani gwarancjami.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt może pobrać od Państwa inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych kosztów 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 tabelach 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 posiadania produktu założyliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne z scenariuszem umiarkowanym. Zainwestowano 10 000 USD.

	W przypadku wyjścia po 1 dniu
Całkowite koszty	0 USD
Wpływ na koszty (*)	0,0

*Ilustruje to wpływ kosztów w okresie posiadania krótszym niż jeden rok. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi dotyczącymi wpływu na koszty podanymi dla innych PRIIP.

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

Skład kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		W przypadku wyjścia po 1 dniu
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za przystąpienie.	0 USD
Koszty związane z wypisaniem	Nie pobieramy opłaty za wyjście.	0 USD
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,50% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość oparta na rzeczywistych kosztach za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.	0 USD
Koszty transakcyjne	0,00% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych przez nas w związku z kupnem i sprzedażą instrumentów bazowych produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od wielkości kupowanych i sprzedawanych instrumentów.	0 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach		
Oplaty za wyniki	Nie pobieramy opłat za wyniki.	0 USD

Dokumentacja inwestycyjna i instrukcje informacyjne (SDB) kupujące lub sprzedające akcje na giełdzie papierów wartościowych) mogą zostać obciążeni pewnymi opłatami przez swojego brokera i giełdę w celu utrzymania i aktualizacji danych o wartościach rynkowych. Nie należy oczekiwać, że opłaty te będą miały wpływ na wyniki inwestycyjne. Oryginalne dokonywanie transakcji bezpośrednio z funduszem oznacza koszty transakcyjne związane z subskrypcją i umorzeniem udziałów. W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.

Jak długo należy utrzymywać lokatę i czy można wcześniej

wypłacić pieniądze?

Zalecany okres posiadania: 1 dzień. Produkt nie ma minimalnego okresu posiadania.

Produkt ten nie ma wymaganego minimalnego okresu posiadania. Zalecany okres posiadania został wybrany ze względu na strategię inwestycyjną produktu oraz fakt, że jest on przeznaczony do inwestycji krótkoterminowych. Oczekuje się, że cel inwestycyjny funduszu będzie możliwy do osiągnięcia w tym okresie. Wniosek o umorzenie udziałów można złożyć zasadniczo w każdym dniu wyceny. Spółka nie pobiera żadnych opłat ani kar za takie transakcje.

W przypadku wcześniejszego umorzenia udziałów profil ryzyka i zwrotu nie ulega zmianie.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące postępowania osoby, która doradzała Państwu w sprawie produktu lub sprzedała go Państwu, należy kierować bezpośrednio do tej osoby. Skargi dotyczące produktu lub postępowania producenta tego produktu należy kierować na następujący adres:

Adres pocztowy: DWS Investment S.A., B.P. 766, L-2017 Luksemburg; E-mail: dws.lu@db.com; www.dws.lu

Następnie rozpatrzymy Twoje zgłoszenie i udzielimy odpowiedzi w najkrótszym możliwym terminie. Podsumowanie naszej procedury rozpatrywania reklamacji jest dostępne bezpłatnie na stronie internetowej www.etf.dws.com.

Inne istotne informacje

Systemy podatkowe mające zastosowanie do funduszu w jurysdykcji inwestora mogą mieć wpływ na jego sytuację podatkową. Potencjalni inwestorzy powinni zapoznać się z tymi systemami opodatkowania i w razie potrzeby zasięgnąć porady. Informacje na temat aktualnej polityki wynagrodzeń spółki zarządzającej, w tym opis sposobu obliczania wynagrodzeń i świadczeń, są publikowane w Internecie pod adresem <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. Informacje te zostaną przesłane Państwu bezpłatnie w formie papierowej na żądanie.

Informacje na temat wyników funduszu w ciągu ostatnich 10 lat kalendarzowych są dostępne na stronie <https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU0322251520/LU/EN>, a informacje na temat poprzednich scenariuszy wyników są dostępne na stronie <https://etf.dws.com/Download/Previous%20Performance/LU0322251520/LU/EN>.

Indeks jest znakiem towarowym Standard & Poor's i został licencjonowany do użytku przez fundusz. Fundusz nie jest sponsorowany, rekomendowany, sprzedawany ani promowany przez Standard & Poor's, a Standard & Poor's nie wydaje żadnych oświadczeń dotyczących celowości inwestowania w fundusz.