

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.



Tuote

Tuotteen nimi: Xtrackers Physical Silver EUR Hedged ETC

PRIIP-tuotteen kehittäjä: DWS Investments UK Limited

ISIN: DE000A1EK0J7

Verkkosivusto: www.etf.dws.com

Ottakaa yhteyttä numeroon +44 (20) 754 57700, jos haluatte lisätietoja.

PRIIP-tuotteen kehittäjän DWS Investments UK Limited valvonnasta avaintietoasiakirjan osalta vastaa Financial Conduct Authority (FCA).

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Jerseyssä, ja sen liikkeellelaskija on jerseylainen DB ETC plc -yhtiö.

Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen 29. helmikuuta 2024.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

ETC – pörssinoteeratut hyödykkeet (pörssinoteeratut vakuudelliset hyödykkeisiin liittyvät velkakirjat) – omaisuusvakuudelliset velkakirjat.

Sijoitus aika

Tämän tuotteen erääntymispäivä on 15.6.2060. Erääntymispäivää voidaan lykätä enintään kymmenellä arkipäivällä. Tässä tapauksessa sijoittajille lähetetään asiasta ilmoitus, jossa täsmennetään lykkäyksen kesto. Jos haluat tietää lunastusmahdollisuuksista, tutustu osioon "Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?". Xtrackers Physical Silver EUR Hedged ETC -rahaston arvopaperit laskettiin liikkeelle vuonna 2010.

Tavoitteet

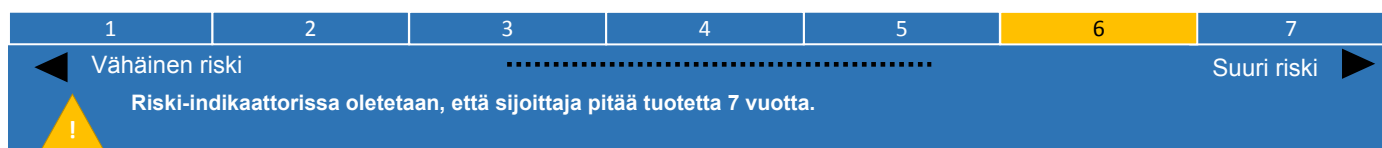
ETC-arvopaperit tarjoavat sijoittajalle euroon nähden valuuttasuojatun position hopeaan ilman, että sijoittajan tarvitsee pitää hopeaa omistuksessaan fyysisessä muodossa. ETC-arvopapereita voi ostaa ja myydä useassa eri osakepörssissä. Kukin ETC-arvopaperi vastaa tiettyä määrää hopeaa. Tätä kutsutaan ETC-arvopaperikohtaiseksi metallioikeudeksi. Metallioikeuden arvo oli alun perin 1,45 hopean unssia (yksi unssi on 31,1035 grammaa), ja siitä vähennetään päivittäin (i) peruspalkkio ja (ii) valuuttasuojauksen palkkio-osuus (yhdessä palkkiot). ETC-arvopapereiden hopean huutokauppahinnann määrää London Bullion Market Association (LBMA) kello 12.00 Lontoon aikaa. Palkkioiden määrä ja metallioikeuden suuruus ilmoitetaan osoitteessa www.etf.dws.com. Valuuttasuojauksen palkkio-osuus sisältää valuuttasuojauspalveluista maksettavan palkkion. Valuuttasuojauksella pyritään pienentämään ETC-arvopaperin nimellisvaluutan (euro) ja hopean nimellisvaluutan (USD) välistä valuuttakurssivaihtelua. Valuuttasuojauksen vuoksi syntynyt voitto tai tappio otetaan myös huomioon metallioikeudessa, ja se vaikuttaa ETC-arvopaperin arvoon. Liikkeeseenlaskija julkaisee arvopaperien laskennallisen päivittäisen arvon, joka vastaa siihen liittyvän kullan arvoa kerrottuna metallioikeuden arvolla. Tämä arvo ei ole sama kuin hinta jälkimarkkinoilla (osto- tai myyntihinta). ETC-arvopaperin liikkeeseenlaskija pitää omistuksessaan riittävän määrän hopeaa kattamaan ETC-arvopaperin metallioikeus. Lunastuksen yhteydessä metalliasiamies (JPMorgan Chase Bank N.A.) myy hopeaa, josta saatavalla tuotolla maksetaan sijoittajalle kuuluva summa. ETC-arvopapereista ei suoriteta maksuja sijoittajille ennen niiden erääntymispäivää, lukuun ottamatta sijoittajalle ennaikaisen lunastuksen vuoksi mahdollisesti suoritettavia maksuja. Lunastuksen yhteydessä on tarkoitettu, että kukin ETC-arvopaperista maksetaan korkeampi seuraavista: (i) painotettu keskimääräinen hinta, jolla metalliasiamies voi myydä hopeaa tietynä lunastusta edeltävänä ajanjaksona kerrottuna kyseisen lunastuspäivän metallioikeudella ja (ii) 10 prosenttia ETC-arvopaperin merkintähinnasta. Koska kyky tällaisen maksun suorittamiseen on kuitenkin riippuvainen siitä, että käytettävissä on riittävästi hopean myynnistä saatuja tuotteita, arvopaperin haltijat voivat tietyissä olosuhteissa joko jäädä kokonaan ilman maksua tai saada vähemmän kuin 10 prosenttia liikkeeseenlaskuhinnasta. ETC-arvopapereista ei makseta kausittaista korkoa. Jos liikkeeseenlaskija päättää lunastaa ETC-arvopaperit suunniteltua aikaisemmin, lunastuksen yhteydessä hopean arvoon voidaan lisätä tai siitä vähentää korkosumma. ETC-arvopaperikohtainen arvo ja ETC-arvopaperin hinta jälkimarkkinoilla voi sekä laskea että nousta ETC-arvopaperin koko voimassaolon ajan. ETC-arvopapereiden pääomaa ei ole suojattu, joten sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Sijoittajien tulee ymmärtää, että heidän ei tarvitse sijoittaessaan säilyttää fyysisistä hopeaa. Lisätietoa ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskijasta, kuten (englannin- ja saksankielisen) myyntiesitteen ja (englanninkielisen) vuosikertomuksen ja osavuosikatsauksen, saa maksutta verkko-osoitteesta www.etf.dws.com. Lisätietoa ETC-arvopapereista on myyntiesitteessä, joka on saatavana verkko-osoitteesta www.etf.dws.com.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tämä ETC-tuote on tarkoitettu yksityissijoittajille, (i) jotka hakevat tuotetarjonnan positiota yhden tai useamman kohde-etuuden tuotolle; (ii) joilla on pitkän aikavälin, vähintään 5 vuoden, sijoitustavoite; (iii) joilla on perustietoa ja/tai kokemusta samankaltaisista rahoitustuotteista ja (iv) jotka ovat valmistautuneet hyväksymään sijoitetun pääoman keskipitkän tappion (myös kokonaisen menetyksen).

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Jos tuotteen valuutta poikkeaa sijoittajan omasta valuutasta, seuraavat huomautukset pätevät: Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Ota valuuttariski huomioon. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Seuraavat riskit saattavat olla erityisen merkitseviä ETC-arvopapereille: ETC-arvopaperin arvo riippuu hyödykkeen hinnasta, joka voi reagoida taloudellisiin tekijöihin tai laskea pitkäaikaisesti. Tarkempi kuvaus riskeistä ja lisää yleistä tietoa on myyntiesitteen riskiosiossa (riskiosiossa).

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 12 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä helmikuu 2012 – helmikuu 2019.

Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuu 2015 – elokuu 2022.

Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2015 – joulukuu 2022.

Suositeltu sijoitusaika: 7 vuotta.			
Esimerkki sijoituksesta: EUR 10 000.			
		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden jälkeen
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 030 EUR	400 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-89,70 %	-36,75 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6 900 EUR	3 570 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30,96 %	-13,68 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 570 EUR	10 030 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-4,25 %	0,05 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	16 790 EUR	13 790 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	67,89 %	4,70 %

Mitä tapahtuu, jos DWS Investments UK Limited on maksukyvytön?

DWS Investments UK Limited, joka toimii ETC-arvopapereiden PRIIP-tuotteiden kehittäjänä, ei ole velvoitettu suorittamaan mitään ETC-arvopapereihin liittyviä maksuja. DB ETC plc on velvoitettu suorittamaan maksut ETC-arvopapereina. Jos DB ETC plc ei pysty suorittamaan maksua erääntymispäivänä, omaisuudenhoitaja (Deutsche Trustee Company Limited) voi panna vakuuden, säilytysyhteisön hallussa olevan metallia, täytäntöön. Kun omaisuudenhoitaja on pannut vakuuden täytäntöön, se voi myydä arvometallin ja maksaa myyntituotoilla sijoittajalle ETC-arvopapereiden nojalla kuuluvan summan. Tällaisesta myynnistä saadut tuotot eivät välttämättä riitä kattamaan sijoittajalle ETC-arvopaperin nojalla kuuluvaa summaa kokonaisuudessaan. Tuote on velkainstrumentti eikä ole sellaisenaan minkään talletusten vakuusjärjestelmän kattama.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

– Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

– Sijoitus 10 000 EUR.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	75 EUR	539 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,8%	0,8% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 0,8 prosenttia ennen kuluja ja 0,0 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Emme peri aloitusmaksua.	0 EUR
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumismaksua.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,75% sijoittajan sijoituksesta vuodessa. Tämä arvio perustuu 31.12.2023 päättyneen tilivuoden todellisiin kuluihin.	75 EUR
Liiketoimikulut	Emme peri liiketoimikuluja.	0 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Emme peri tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Jälkimarkkinoiden sijoittajien (jotka myyvät tai ostavat arvopapereita osakepörssissä) pörssivälittäjä saattaa veloittaa heiltä tiettyjä maksuja. Nämä mahdolliset maksut voidaan saada kyseiseltä pörssivälittäjältä. Valtuutetut osallistujat, jotka käsittelevät arvopapereita suoraan, maksavat merkintöihinsä ja lunastuksiinsa liittyvät liiketoimikulut.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelut sijoitusaika: 7 vuotta. Tuotteella on kiinteä erääntymispäivä 15. kesäkuuta 2060.

Tällä tuotteella ei ole edellytetty vähimmäissijoitusaikaa, mutta tuote on suunniteltu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi. Suositeltu sijoitusaika on valittu liikkeeseenlaskijan omistamien omaisuuserien luonteen vuoksi ja koska tuote on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen. Odotus on, että arvopaperin sijoitustavoite on mahdollista saavuttaa tässä ajassa. Sijoittaja voi pyytää arvopaperien lunastusta yleisesti ottaen päivittäin. Kehittäjä ei veloita maksuja tai maksuseuraamuksia mistään kyseisestä tapahtumasta. Tuote voidaan päättää ennenaikaisesti, ja sitä voidaan myös myydä jälkimarkkinoilla. Jos sijoittaja myy tuotteen ennen tämän erääntymispäivää, hän saattaa saada takaisin vähemmän kuin siinä tapauksessa, että olisi pitänyt tuotteen tämän erääntymispäivään asti. Volatiileissa tai epätavallisissa markkinaolosuhteissa tai teknisten vikojen/häiriöiden sattuesssa tuotteen osto ja/tai myynti saattavat olla väliaikaisesti estettyjä ja/tai keskeytettyjä tai eivät lainkaan mahdollisia. ETC-arvopaperit voidaan lunastaa ennen erääntymispäivää, jos: (1) liikkeeseenlaskija lunastaa kaikki ETC-sarjan arvopaperit 60 päivää sen jälkeen, kun asiasta on lähetetty sijoittajille kirjallinen ilmoitus; (2) ohjelman vastapuoli käyttää oikeuttaan irtisanoa täsmäytys sopimus; (3) tapahtuu laiminlyönti; tai (4) tapahtuu ennenaikainen lunastus. Yksityiskohtainen kuvaus ennenaikaisista lunastustapahtumista on ohjelmaesitteen kohdassa "ETC-arvopaperien alkuperäiset ehdot" (Master Terms and Conditions of the ETC Securities). Tuotteen riski-tuotto-profiili ei muutu, jos sijoittaja lunastaa arvopaperinsa varhain.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset sellaisen henkilön toiminnasta, joka on neuvonut sijoittajaa tuotteeseen liittyen tai myynyt tuotteen sijoittajalle, tulee osoittaa suoraan kyseiselle henkilölle. Valitukset tuotteesta tai tämän tuotteen valmistajasta tulee osoittaa seuraavaan osoitteeseen:

Postiosoite: DWS Complaints Officer, 21 Moorfields, EC2Y 9DB London, U.K.; Sähköposti: complaints.etc@list.db.com

Käsittelemme pyyntösi ja vastaamme siihen mahdollisimman pian. Tiivistelmä valitusten käsittelymenettelystämme on saatavilla veloituksetta verkkosivostamme www.etf.dws.com.

Muut olennaiset tiedot

Sijoittajan lainkäyttöalueella käytetyt verotusjärjestelmät saattavat vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Mahdollisten sijoittajien tulee hankkia tietoa kyseisistä verotusjärjestelmistä ja soveltuvilta osin pyytää neuvoja niistä. Aiemmat tuottonäkymien laskelmat ovat osoitteessa www.etf.dws.com