

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 IE Physical Silver ETC Securities

PRIIP-tuotteen kehittäjä: DWS International GmbH

ISIN: DE000A2T0VS9

Verkkosivusto: www.etf.dws.com

Ottakaa yhteyttä numeroon +44 (0)20 7547 1747, jos haluatte lisätietoja.

PRIIP-tuotteen kehittäjän DWS International GmbH valvonnasta avaintietoasiakirjan osalta vastaa Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa, ja sen liikkeellelaskija on irlantilainen Xtrackers ETC plc -yhtiö.

Tämä avaintietoasiakirja on ajantasainen 31. tammikuuta 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.

Sijoitusaika

Tämän tuotteen erääntymispäivä on 30.4.2080. 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 IE Physical Silver ETC Securities -arvopaperit laskettiin liikkeeseen vuonna 2020.

Tavoitteet

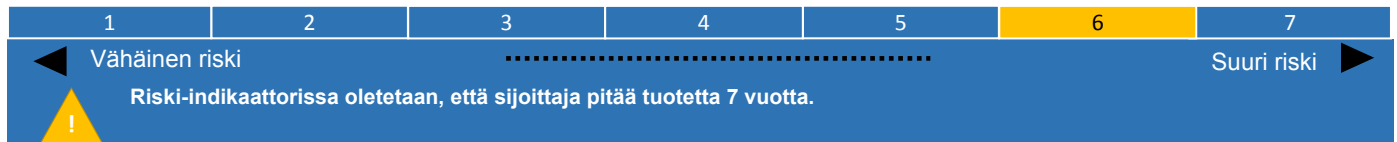
ETC-arvopaperit tarjoavat sijoittajalle position hopeaan ilman, että sijoittajan tarvitsee pitää hopeaa omistuksessaan fyysisessä muodossa. ETC-arvopapereita voi ostaa ja myydä useassa eri osakepörssissä. Kukin ETC-arvopaperi vastaa tiettyä määrää hopeaa. Tätä kutsutaan ETC-arvopaperikohtaiseksi metallioikeudeksi. Metallioikeuden arvo oli alun perin 1,45 hopean unssia (yksi unssi on 31,1035 grammaa) ja siitä vähennetään päivittäin peruspalkkio. ETC-arvopapereiden hopean huutokauppahinnan määrittää London Bullion Market Association (LBMA) kello 12.00 Lontoon aikaa. Palkkioiden määrä ja metallioikeuden suuruus ilmoitetaan osoitteessa www.etf.dws.com. Liikkeeseenlaskija julkaisee arvopapereiden laskennallisen päivittäisen arvon, joka vastaa siihen liittyvän hopean 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 ennenaikaisen 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 tiettyä 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 tuottoja, 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 kulan arvoon voidaan lisätä tai siitä vähentää korkosumma. ETC-arvopaperikohtainen arvo ja ETC-arvopaperin hinta jälkimarkkinoilla voi sekä laskea että nousta koko ETC-arvopaperin 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 fyysistä hopeaa. Lisätietoa ETC-arvopapereiden liikkeeseenlaskijasta, kuten (englannin- ja saksankielisen) rahastoositteiden ja (englanninkielisen) vuosikertomuksen ja osavuosikatsauksen, saa maksutta verkko-osoitteesta www.etf.dws.com. Lisätietoa ETC-arvopapereista on rahastoositteessä, 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 keskipitkälle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat 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. Ota valuuttariski huomioon. 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 ja sopivan vertailuarvon huonointia, 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 vertailuarvoon tehdyille sijoitukselle aikavälillä helmikuu 2012 – helmikuu 2019.

Kohtuullinen näkömä tapahtui vertailuarvoon tehdyille sijoitukselle aikavälillä elokuu 2014 – elokuu 2021.

Suotuisa näkömä tapahtui vertailuarvoon tehdyille sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2015 – joulukuu 2022.

Suositeltu sijoitusaika: 7 vuotta.			
Esimerkki sijoituksesta: USD 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	1 020 USD	400 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-89,77 %	-36,87 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 040 USD	4 250 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-29,63 %	-11,51 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 750 USD	12 300 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-2,49 %	3,01 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17 180 USD	17 210 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	71,78 %	8,07 %

Mitä tapahtuu, jos DWS International GmbH on maksukyvytön?

DWS International GmbH, joka on näiden ETC-arvopaperityyppisten PRIIP-tuotteiden kehittäjä, ei ole velvoitettu suorittamaan mitään ETC-arvopapereihin liittyviä maksuja. Xtrackers ETC plc on velvoitettu suorittamaan ETC-arvopapereihin liittyvät maksut. Jos Xtrackers ETC plc ei pysty suorittamaan sijoittajalle maksua erääntymispäivänä, omaisuudenhoitaja (Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited) voi panna täytäntöön vakuuden, joka on säilytysyhteisön hallussa olevaa metallia. Kun omaisuudenhoitaja on pannut vakuuden täytäntöön, se voi myydä arvometallin ja maksaa myyntituotoilla sijoittajalle ETC- arvopaperien 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 sijoitusajkojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.

– Sijoitus 10 000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 7 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	20 USD	173 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	0,2%	0,2% 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 3,2 prosenttia ennen kuluja ja 3,0 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 USD
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumismaksua.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,20% sijoittajan sijoituksesta vuodessa. Tämä arvio perustuu 31.12.2023 päättyneen tilivuoden todellisiin kuluihin.	20 USD
Liiketoimikulut	Emme peri liiketoimikuluja.	0 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Emme peri tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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 30. huhtikuuta 2080.

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 sattuessa 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.etcs@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