

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu	Investor Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, RFI 253, Identyfikator krajowy: PLFIZ000400, ISIN: PLINVGL00012.
Nazwa twórcy PRIIP	INVESTORS TFI S.A.
Kod ISIN	PLFIZ000400
Strona internetowa	www.investors.pl
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: (48) 22 588 18 45
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą PRIIP	Za nadzorowanie INVESTORS TFI S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.
Forma funduszu	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje	23.05.2024

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

➤ Rodzaj

Publiczny fundusz inwestycyjny zamknięty.

➤ Okres:

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Zasady rozwiązania Funduszu określone są w Statucie Funduszu oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. INVESTORS TFI S.A. nie jest uprawniona do jednostronnego rozwiązania Funduszu. Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy: 1) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez INVESTORS TFI S.A., 2) Depozytariusz zaprzestął wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym bankiem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, 3) Zgromadzenie Inwestorów podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu, 4) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej 2.000.000 PLN.

➤ Docelowy inwestor indywidualny:

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów, którzy posiadają wiedzę lub doświadczenie w inwestowaniu na rynku kapitałowym lub w produkty o podobnym charakterze, poszukujących inwestycji potencjalnie mogącej przynieść wysoką stopę zwrotu w długim terminie, posiadających wolne nadwyżki środków finansowych, które mogą przeznaczyć na inwestycje, akceptujących wysokie ryzyko inwestycyjne oraz możliwość znaczących wahań wartości inwestycji w krótkim terminie nie skorelowaną z rynkami metali szlachetnych (głównie złota) oraz akcji, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i obligacji. Inwestorzy o tym profilu inwestycyjnym są w stanie akceptować okresowe wahania wartości zainwestowanego kapitału oraz potencjalnie niższą płynność certyfikatów inwestycyjnych i jednocześnie zakładają długoterminowy okres inwestycji, ze względu na fakt, że horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 lat.

➤ Cel:

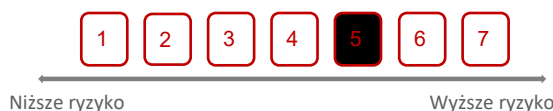
Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Podstawę portfela stanowią wystandaryzowane instrumenty pochodne, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny rynkowej złota, a także srebra, platyny i palladu. Dodatkowo Fundusz może lokować środki w akcje spółek, które działają w branży poszukiwania, rozwoju i eksploatacji złóż metali szlachetnych oraz złóż polimetalicznych, w których złoto, srebro, platyna i pallad stanowią istotną część, a także w fundusze ETF, dające ekspozycję na rynek złota. Fundusz inwestuje w aktywa przede wszystkim poza polskim rynkiem. Instrumenty pochodne notowane są głównie na giełdach w Stanach Zjednoczonych, a akcje spółek surowcowych głównie na giełdzie w Londynie i Toronto. Część aktywów, która nie jest wykorzystywana jako depozyt zabezpieczający kontrakty terminowe oraz nie jest inwestowana w spółki wydobywcze i fundusze ETF, lokowana jest w obligacje Skarbu Państwa lub depozyty bankowe. Fundusz zarządzany jest aktywnie. Inwestycje dokonywane są zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu w ramach obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych. Kryteria doboru lokat zostały określone w art. 21 Statutu Funduszu. Fundusz nie posiada benchmarku. Certyfikaty inwestycyjne Funduszu nie uprawniają do wypłaty dywidendy. Zyski i dochody z inwestycji są ponownie inwestowane. Fundusz dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z inwestycjami na rynkach zagranicznych. Ma to na celu ograniczenie wpływu na wycenę certyfikatów inwestycyjnych Funduszu wahań kursu złotego w stosunku do kursów walut rynków, na których inwestuje Fundusz. Pomimo stosowanych zabezpieczeń wahań kursu złotego mogą wpływać wzrost lub spadek (w zależności od tego czy złoty się osłabia lub umacnia wobec walut zagranicznych) wyceny certyfikatów inwestycyjnych. Fundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych (wystandaryzowane instrumenty pochodne, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny rynkowej złota) w celu sprawnego zarządzania portfelem i zwiększenia rentowności portfela. W związku z powyższym ryzyko dźwigni i poziom dźwigni finansowej Funduszu są wysokie. Powoduje to możliwość osiągnięcia wysokich zysków, ale może też łączyć się z poniesieniem dużych strat

w wyniku zmian cen instrumentów bazowych. W instrumenty pochodne może być wkomponowany mechanizm kredytowy, to znaczy Fundusz wnosi depozyt zabezpieczający w wysokości niższej niż wartość instrumentu bazowego, istnieje w związku z tym możliwość poniesienia przez Fundusz straty przewyższającej wartość depozytu zabezpieczającego.

Depozytariusz: Depozytariuszem Funduszu jest Deutsche Bank Polska S.A.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Sklasyfikowaliśmy ten Produkt jako 5 na 7, co stanowi średnio wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.
- Opis innych rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla Funduszu, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka. Ryzyko operacyjne: ryzyko strat wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych (w tym ryzyko cyberbezpieczeństwa) lub ze zdarzeń zewnętrznych, co może przełożyć się na zmniejszenie wartości lokat Funduszu. Ryzyko płynności: polega na braku możliwości sprzedaży lub zakupu

instrumentów finansowych w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie, bez istotnego wpływu na cenę, co może negatywnie wpłynąć na wartość certyfikatów Funduszu lub utrudnić szybkie uzyskanie środków z ich umorzenia. Ryzyko kontrahenta: powstaje w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym i polega na niewywiązaniu się drugiej strony z zawartej umowy, co może negatywnie wpłynąć na wartość Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu. Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka Funduszu: ryzyka związane z zawieraniem przez Fundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju - ryzyko oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Opis czynników ryzyka specyficznych dla Funduszu oraz o istotnym znaczeniu dla Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez syntetyczny wskaźnik ryzyka znajduje się w Prospekcie Funduszu (w Rozdziale II Prospektu - Czynniki Ryzyka). - Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od koniunktury na rynkach finansowych, która jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu i jego portfela referencyjnego z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2013 a 2023 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat Przykładowa inwestycja: 50 000.00 zł			
Scenariusze		Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Oszczędzający może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	32 780 zł - 34.43%	25 360 zł - 12.70%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	39 730 zł - 20.54%	39 540 zł - 4.58%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 710 zł - 0.58%	54 580 zł 1.77%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	63 890 zł 27.77%	69 790 zł 6.90%

CO SIĘ STANIE, JEŚLI INWESTORS TFI S.A. NIE BĘDZIE MIEĆ MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Fundusz nie podlega pod system rekompensaty ani gwarancji dla Inwestorów. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Strata ta nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji.

Wpłaty uczestników trafiają na rachunek Funduszu, który jest podmiotem zobowiązany do wypłaty pieniędzy Inwestorowi. Rejestr aktywów Funduszu prowadzony jest przez Depozytariusza (Deutsche Bank), który kontroluje przestrzeganie limitów zaangażowania i obciążenia funduszu kosztami, jak również czy wycena aktywów netto funduszu odbywa się zgodnie z prawem oraz statutem funduszu

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 50 000.00 zł.

Investycja 50 000.00 zł	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty	3 228.29 zł	14 743.29 zł
Wpływ kosztów w skali roku *	6.51%	5.08%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 6.85% przed uwzględnieniem kosztów i 1.77% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe		
Koszty wejścia	Obejmują to koszty dystrybucji w wysokości 1.00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	500.00 zł
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0.00 zł
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	5.13% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	2 539.35 zł
Koszty transakcji	0.38% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	188.94 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłat za wyniki	0.00 zł
Premie motywacyjne	Nie stosujemy premii motywacyjnych.	0.00 zł

ILE CZASU POWINIEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Kalkulacje w niniejszym dokumencie zostały wykonane przy zalecanym okresie utrzymywania wynoszącym 5 lat.

Przyjęty okres utrzymania inwestycji wynika z przyjętej polityki inwestycyjnej Funduszu, zgodnie z którą inwestycja w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu charakteryzuje się wysoką zmiennością stóp zwrotu oraz wysokim ryzykiem spadku wartości inwestycji. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu są wyceniane i mogą zostać wykupione raz w miesiącu, na koniec miesiąca. Wniosek o wykupienie powinien być złożony nie wcześniej niż 7 dnia i nie później niż 21 dnia miesiąca, w którym jest Dzień Wykupu. Szczegółowe warunki wykupywania certyfikatów określa Statut Funduszu. Fundusz wykupuje wszystkie Certyfikaty przedstawione do wykupu w danym Dniu Wykupu, z zastrzeżeniem, że jeżeli liczba Certyfikatów przedstawionych do wykupu w danym Dniu Wykupu przekracza 20% wszystkich niewykupionych Certyfikatów, Fundusz w danym Dniu Wykupu wykupuje liczbę certyfikatów przedstawionych do wykupu w danym Dniu Wykupu nie mniejszą niż 20% wszystkich nie wykupionych Certyfikatów, dokonując przy tym proporcjonalnej redukcji zleceń wykupu. Wyjście z inwestycji przed minimalnym okresem utrzymywania nie ma wpływu na profil ryzyka Funduszu ani na wyniki osiągnięte przez Fundusz. Fundusz nie pobiera opłat z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu – zarówno w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem minimalnego okresu utrzymywania, jak i po tym okresie.

Inwestor nie ponosi opłat manipulacyjnych przy wykupie certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Należy wziąć pod uwagę, że stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu osiągnięta przez Inwestora jest uzależniona od obowiązków podatkowych go obciążających. Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Inwestora Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Inwestor może złożyć reklamację (skargę) dotyczącą usług świadczonych przez Investors TFI S.A. lub zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych.

Reklamacja może zostać złożona:

1) na piśmie – przesyłką pocztową lub osobiście, w:

- ❖ w siedzibie Towarzystwa przy ul. Mokotowskiej 1, 00-640 Warszawa,
- ❖ u Dystrybutora (aktualna lista Dystrybutorów wraz z adresami Punktów Obsługi Klienta wskazana jest w Prospektach Informacyjnych i Prospektach Emisyjnych danych Funduszy oraz na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.investors.pl),
- ❖ w ProService Finteco Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-673) przy ul. Konstruktorskiej 12A;

2) ustnie – telefonicznie pod numerem telefonu 801 00 33 70 albo +48 22 588 18 45;

3) ustnie - osobiście do protokołu podczas Państwa wizyty;

4) w Towarzystwie,

5) u Dystrybutora.

Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa Regulaminem składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A. dostępny na stronie internetowej www.investors.pl.

Formą **pozasądowego rozwiązywania sporów z konsumentami, do korzystania z której zobowiązane jest Towarzystwo, jest pozasądowe postępowanie w sprawie rozwiązywania sporów między klientem a podmiotem rynku finansowego prowadzone przez Rzecznika Finansowego, strona internetowa Rzecznika Finansowego www.rf.gov.pl.**

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu są wyceniane i mogą zostać wykupione na żądanie Inwestora, raz w miesiącu, na koniec miesiąca kalendarzowego. Szczegółowe warunki wykupywania certyfikatów określa Statut Funduszu. W określonych w Statucie okolicznościach istnieje możliwość proporcjonalnej redukcji zleceń wykupu.

Pełne informacje na Funduszu wraz z Statutem oraz ostatnim sprawozdaniem rocznym i późniejszymi sprawozdaniem półrocznymi, dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie internetowej investors.pl oraz w siedzibie INVESTORS TFI S.A.

Aktualne ceny certyfikatów inwestycyjnych oraz inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie www.investors.pl

