

CEL

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

PRODUKT

Nazwa produktu:	Investor Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("Fundusz"), nr wpisu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie: 253, Identyfikator krajowy Funduszu: PLFIZ000400, Identyfikator ISIN: PLINVGL00012
Twórca PRIIP:	INVESTORS TFI S.A.
Adres strony internetowej:	www.investors.pl
Kontakt telefoniczny:	+48 22 588 18 45
Organ nadzorujący:	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu:	2020-05-29

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

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj:	Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, emitującym publiczne certyfikaty inwestycyjne będące papierami wartościowymi na okaziciela, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Zasady rozwiązania Funduszu określone są w Statucie Funduszu oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014r., poz.157 z późn. zmianami).
Cele:	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. Inwestycje te dokonywane są zgodnie ze strategią inwestycyjną funduszu w ramach obowiązujących ograniczeń inwestycyjnych.
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 znacznych wahań wartości inwestycji w krótkim terminie 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.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka

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 pieniędzy.



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat.

Sklasyfikowaliśmy produkt jako 5 na 7, co stanowi wysoką klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio duże, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Funduszu do wypłacenia Ci całkowitej kwoty zainwestowanych pieniędzy.

Inwestycja w certyfikaty inwestycyjne Funduszu jest obciążona ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość nieosiągnięcia zysku lub możliwość utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Fundusz nie gwarantuje realizacji celów inwestycyjnych, nie daje gwarancji uzyskania zysku, ani ochrony kapitału.

Opis 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, lub ze zdarzeń zewnętrznych, co może przełożyć się na zmniejszenie wartości lokat Funduszu.

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.

Ryzyko dźwigni finansowej: Fundusz może dokonywać transakcji skutkujących wystąpieniem dźwigni finansowej, czyli sytuacji, w której ekspozycja Funduszu przekracza wartość aktywów netto Funduszu.

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).

Scenariusze dotyczące wyników - opłacenie pojedynczej inwestycji:

Inwestycja	40 000,00 PLN	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze				
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	26 790,00	25 764,00	17 518,00
	Średni zwrot w każdym roku	-33,03%	-13,64%	-15,22%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32 680,00	29 906,00	28 462,00
	Średni zwrot w każdym roku	-18,30%	-9,24%	-6,58%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	38 646,00	40 052,00	41 496,00
	Średni zwrot w każdym roku	-3,39%	0,04%	0,74%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	45 866,00	53 808,00	60 724,00
	Średni zwrot w każdym roku	14,67%	10,39%	8,71%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach przy założeniu, że inwestujesz 40.000 PLN.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartych na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Przepisy podatkowe państwa macierzystego Inwestora mogą mieć wpływ na rzeczywisty wypłacony zysk. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

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

Towarzystwo nie jest zobowiązane do wypłaty świadczeń na rzecz Inwestora. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych Inwestorowi jest Fundusz. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Fundusz. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

Strata, o której mowa powyżej nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji dla Inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Koszty w czasie: Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40.000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca Ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Inwestycja	40 000,00 PLN	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusze				
Łączne koszty		3 636,51	7 289,28	11 492,49
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym		9,09%	5,73%	5,05%

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.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1,08%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa możliwa kwota jaką zapłacisz, wynikająca z obowiązującej dla Funduszu tabeli opłat manipulacyjnych, uzależniona od zainwestowanej kwoty (możliwe że zapłacisz mniej). Opłata nie obowiązuje w przypadku obrotu na rynku regulowanym.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,12%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,89%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki produktu (Funduszu) przekroczą jego poziom referencyjny (benchmark).
	Premie motywacyjne	0,00%	Nie pobieramy opłat z tytułu premii motywacyjnej.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

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 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:

- w Towarzystwie,
- 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

Informacje o Funduszu oraz o ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Statucie Funduszu dostępnym u Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie www.investors.pl, oraz w Prospekcie emisyjnym, ważnym w okresie emisji.

Prospekt emisyjny zawiera również informacje o opłatach pobieranych w związku z inwestycją w Fundusz. Aktualna wycena certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz tabela opłat pobieranych w związku z inwestycją w Fundusz jest publikowana na stronie internetowej www.investors.pl.

Ogłoszenia i publikacje Funduszu wymagane przepisami prawa, w tym okresowe sprawozdania finansowe Funduszu, oraz szczegółowe informacje dotyczące emisji Funduszu zamieszczane na stronie internetowej www.investors.pl.