

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem z języka angielskiego dokumentu zawierającego kluczowe informacje („KID”) dokonany przez BNP Paribas Bank Polska S.A. Wersja w języku angielskim, przygotowana przez emitenta, znajduje się na stronie internetowej emitenta jak i pod adresem:

<https://www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/rynk-zagraniczne/dokumenty-zawierajacekluczowe-informacje-kid-dla-zagranicznych-instrumentow-finansowych>

Informacje są przeznaczone wyłącznie do użytku przez inwestorów mających siedzibę w Wielkiej Brytanii i nie są przeznaczone do rozpowszechniania ani wykorzystania w żadnej jurysdykcji lub kraju, w którym dostęp i wykorzystanie takich informacji są nielegalne lub bezprawne. Inwestorzy spoza Wielkiej Brytanii powinni rozważyć lokalne przepisy przed rozważeniem inwestycji.

Sprott | Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”) Sprott Physical Uranium Trust

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie są to materiały marketingowe. Informacje są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty tego produktu oraz pomóc Ci porównać z innymi produktami.

Oferta

Produkt:	Sprott Physical Uranium Trust
Nazwa emitenta:	Sprott Asset Management LP („Zarządca”)
Powiernik:	RBC Investor & Treasury Services
Podmioty i lokalizacje przechowywania:	Cameco (Kanada); ConverDyn (USA); Orano (Francja); Urenco (USA)
ISIN:	CA85210A1049
Adres strony internetowej:	www.sprott.com
Numer telefonu:	+1,855.943.8099
Regulator:	Ontario Securities Commission

Niniejszy dokument z dnia 19 października 2021 r.

Uwaga: Zamierzasz zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Sprott Physical Uranium Trust („Fundusz powierniczy”) jest funduszem powierniczym zamkniętym utworzonym zgodnie z prawem prowincji Ontario w Kanadzie. Każda jednostka uczestnictwa funduszu powierniczego stanowi równy ułamek, niepodzielony udział własnościowy w aktywach netto Funduszu powierniczego przypadających na daną klasę uczestnictwa funduszu powierniczego. Fundusz powierniczy został utworzony w celu inwestowania i utrzymywania zasadniczo wszystkich swoich aktywów w fizycznym uranie. Fundusz powierniczy jest notowany na Gieldzie Papierów Wartościowych w Toronto („TSX”) pod symbolem "U.U" (w dolarach amerykańskich) i "U.UN" (w dolarach kanadyjskich).

Cele

Fundusz powierniczy został utworzony w celu inwestowania i utrzymywania zasadniczo wszystkich swoich aktywów w fizycznym uranie. Fundusz powierniczy dąży do zapewnienia bezpiecznej, wygodnej i notowanej na giełdzie alternatywy inwestycyjnej dla inwestorów zainteresowanych utrzymywaniem fizycznego uranu bez niedogodności, które są typowe dla bezpośrednich inwestycji w fizyczny uran. Fundusz powierniczy nie przewiduje regularnych wypłat środków pieniężnych na rzecz posiadaczy jednostek uczestnictwa.

Planowany inwestor detaliczny

Ten produkt przeznaczony jest dla inwestorów poszukujących ekspozycji w fizycznym uranie w płynnym formacie, którzy są w stanie ponieść potencjalne ryzyko utraty kapitału do kwoty zainwestowanej w Fundusz powierniczy.

Świadczenia ubezpieczeniowe

Fundusz powierniczy nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Okres obowiązywania

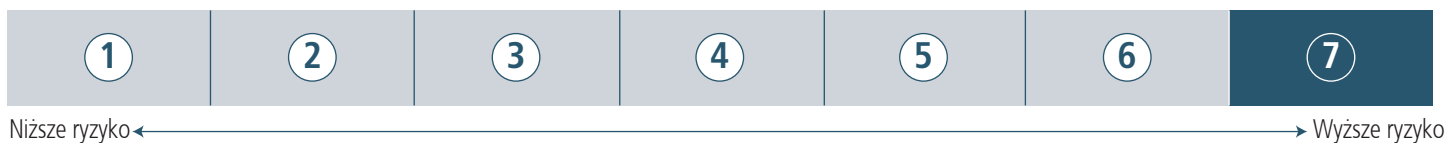
Fundusz powierniczy nie ma stałej daty rozwiązania, ale zostanie rozwiązany w przypadku braku pozostałych do spłaty jednostek uczestnictwa funduszu powierniczego, rezygnacji lub odwołania Powiernika bez wyznaczenia następcy na stanowisku powiernika przez Zarządcę do momentu wejścia w życie rezygnacji lub odwołania, rezygnacji Zarządcy bez wyznaczenia następcy na stanowisku zarządcy przez Zarządcę i zatwierdzenia tegoż przez posiadaczy jednostek uczestnictwa do momentu wejścia w życie rezygnacji, w przypadku wystąpienia, zdaniem Powiernika, istotnego niewypełnienia zobowiązań wynikających z Umowy powierniczej przez Zarządcę, które trwa przez 120 dni od daty otrzymania przez Zarządcę zawiadomienia o takim naruszeniu od Powiernika, po którym następcą na stanowisku zarządcy nie został wyznaczony przez posiadaczy jednostek uczestnictwa w Funduszu powierniczym, w przypadku wystąpienia określonych przypadków niewypłacalności w stosunku do Zarządcy bądź przejęcia lub konfiskaty majątku Zarządcy przez organ publiczny lub rządowy.

Ponadto, Zarządca może, według własnego uznania, rozwiązać Fundusz powierniczy, bez zgody posiadaczy jednostek uczestnictwa, jeżeli w opinii Zarządcy, po konsultacji z niezależnym komitetem ds. przeglądu, wartość aktywów netto Funduszu powierniczego została zmniejszona w taki sposób, że dalsze prowadzenie Funduszu powierniczego nie jest już możliwe z ekonomicznego punktu widzenia i w najlepszym interesie posiadaczy jednostek uczestnictwa byłoby rozwiązanie Funduszu powierniczego z zachowaniem co najmniej 90-dniowego okresu wypowiedzenia wobec Powiernika i każdego posiadacza jednostek uczestnictwa funduszu powierniczego. W zakresie, w jakim rozwiązanie takie, według uznania Zarządcy, może obejmować kwestię, która byłaby „konfliktem interesów”, zgodnie z obowiązującym prawem kanadyjskim dotyczącym papierów wartościowych, Zarządca skieruje sprawę do niezależnego komitetu ds. przeglądu w celu uzyskania jego rekomendacji.

W związku z rozwiązaniem Funduszu powierniczego, w możliwym zakresie, Fundusz powierniczy dokona konwersji swoich aktywów na środki pieniężne oraz, po zaplacie lub odpowiedniej rezerwy na wszystkie zobowiązania Funduszu powierniczego, rozdzieli na rzecz posiadaczy jednostek uczestnictwa wszelkie dostępne aktywa netto Funduszu powierniczego, tak szybko jak to możliwe po dacie rozwiązania.

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”) Sprott Physical Uranium Trust

Jakie jest ryzyko i potencjalny zwrot?



Wskaźnik ryzyka zakłada przechowywanie produktu przez 5 lat. Faktyczne ryzyko może się znacznie różnić w przypadku spieniężenia na wczesnym etapie i możesz uzyskać gorszy zwrot; czynniki rynkowe w momencie sprzedaży i opłaty naliczane bezpośrednio przez Twojego doradcę lub opłaty maklerskie, takie jak prowizje transakcyjne będą miały wpływ na Twój zwrot. Cena może nie odzwierciedlać dokładnie bazowej Wartości aktywów netto (NAV) inwestycji Funduszu powierniczego. Cena jednostkowa może być wyższa z prowizją od NAV lub niższa z dyskontem od NAV. Dyskonta i prowizje nieustannie się zmieniają.

Zbiorczy wskaźnik ryzyka stanowi przewodnik po poziomie ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje prawdopodobieństwo, że produkt straci pieniądze z powodu zmian na rynkach lub dlatego, że nie jesteśmy w stanie Ci zapłacić. Nie zaklasyfikowaliśmy ryzyka związanego z tym produktem, ponieważ fundusz nie posiada wystarczających danych do obliczenia poziomu ryzyka, w związku z czym Zarządca wybrał najwyższy poziom 7 jako konserwatywny poziom ryzyka. W tej klasyfikacji potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są szacowane na bardzo wysokim poziomie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość Twojej inwestycji. **Należy pamiętać o ryzyku walutowym, ponieważ waluta Funduszu powierniczego może różnić się od waluty Twojego kraju. Otrzymasz płatność w innej walucie lub otrzymany zwrot będzie zależny od kursu wymiany pomiędzy tymi dwoma walutami. Ryzyko to nie jest uwzględniane we wskaźniku przedstawionym powyżej.**

Scenariusze dotyczące wyników

Ta tabela pokazuje potencjalny zwrot z inwestycji w ciągu najbliższych 5 lat, w różnych scenariuszach, zakładając, że zainwestujesz 10 000 USD. Przedstawione scenariusze ilustrują sposób realizacji Twojej inwestycji. Można je porównać z scenariuszami innych produktów. Przedstawione scenariusze to szacunki przyszłych wyników na podstawie dowodów z przeszłości dotyczących różnic w wartości tych inwestycji i nie są dokładnym wskaźnikiem. Zwrot z inwestycji będzie się różnić w zależności od wyników na rynku i czasu trwania inwestycji. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje zwrot z inwestycji w ekstremalnych okolicznościach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci środków. Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale nie obejmują kosztów, które możesz ponieść na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej, która również wpłynie na wysokość zwrotu z inwestycji.

Inwestycja o wartości 10 000 USD				
Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (Zalecany okres posiadania)
Skrajny	Zwrot z inwestycji po odjęciu kosztów	ND.	ND.	ND.
	Średni zwrot każdego roku	ND.	ND.	ND.
Niekorzystny	Zwrot z inwestycji po odjęciu kosztów	ND.	ND.	ND.
	Średni zwrot każdego roku	ND.	ND.	ND.
Umiarkowany	Zwrot z inwestycji po odjęciu kosztów	ND.	ND.	ND.
	Średni zwrot każdego roku	ND.	ND.	ND.
Korzystny	Zwrot z inwestycji po odjęciu kosztów	ND.	ND.	ND.
	Średni zwrot każdego roku	ND.	ND.	ND.

Co się stanie, jeśli Sprott Physical Uranium Trust nie będzie w stanie wypłacić środków?

Możesz ponieść straty finansowe w przypadku niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez Zarządcę, Powiernika lub Depozytariusza. Niewypłacalność Zarządcy lub Powiernika nie będzie miała wpływu na aktywa Funduszu powierniczego znajdujące się w posiadaniu Depozytariusza, ale wartość rynkowa Twojej inwestycji może ulec zmianie do momentu likwidacji Twojej inwestycji. Bazowy uran Funduszu powierniczego jest bezpiecznie przechowywany w różnych lokalizacjach przechowywania na całym świecie. W przypadku niewypłacalności Dostawcy magazynowego, uran powinien być chroniony przed niewypłacalnością, ponieważ jest on przechowywany na przypisanym rachunku oddzielnie i odrębnie od pozostałego uranu przechowywanego przez Dostawcę magazynowego i innych klientów.

Zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie emisyjnym oraz za uprzednią zgodą kanadyjskich Organów ds. papierów wartościowych, Zarządca może, pod pewnymi warunkami, czasowo zawiesić prawa do umorzenia.

Rekompensata w ramach obowiązującego dla inwestorów systemu rekompensat lub gwarancji w przypadku niewypłacalności Zarządcy, Powiernika, Depozytariusza i/lub jakiegokolwiek depozytariusza podrzędnego nie będzie możliwa.

Dokument zawierający kluczowe informacje („KID”)

Sprott Physical Uranium Trust

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Zmniejszenie zwrotu (RIY) pokazuje wpływ na łączne koszty, których opłacenie obniży potencjalny zwrot z inwestycji. Całkowite koszty uwzględniają jednorazowe, bieżące i dodatkowe koszty. Przedstawione tutaj kwoty stanowią łączne koszty samego produktu, za trzy różne okresy utrzymywania. Wartości te zakładają, że zainwestujesz 10 000 USD. Dane są danymi szacunkowymi i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Osoba sprzedająca lub doradzająca Ci w odniesieniu do tego produktu może obciążyć Cię innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje o tych kosztach, a także wpływ, jaki wszystkie koszty będą miały na Twoją inwestycję w czasie.

Inwestycja o wartości 10 000 USD			
Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Całkowite koszty	ND.	ND.	ND.
Wpływ na zwrot (RIY) rocznie	ND.	ND.	ND.

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji na wynik z inwestycji pod koniec zalecanego okresu utrzymania oraz znaczenie różnych kategorii kosztów.

Struktura kosztów			
Poniższa tabela przedstawia wpływ na zysk w ujęciu rocznym.			
Koszty jednorazowe	Koszty wejściowe	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych w momencie dokonania inwestycji.
	Koszty wyjściowe	0,00%	Wpływ kosztów ponoszonych w momencie wyjścia z inwestycji w terminie zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	ND.	Wpływ kosztów zakupu i sprzedaży inwestycji bazowych dla danego produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	0,35%	Wpływ kosztów, jakie co roku pobieramy na zarządzanie Twoimi inwestycjami.
Koszty uboczne	Opłaty za wyniki	Brak	Opłaty za wyniki nie są naliczane przez Fundusz.
	Premie motywacyjne	Brak	Wpływ premii motywacyjnych.

Zarządca będzie uprawniony do: (i) prowizji w wysokości 1% wartości brutto wszelkich zakupów lub sprzedaży U308 lub UF6 pod warunkiem, że Zarządca będzie odpowiedzialny za wszelkie opłaty brokerskie na rzecz osób trzecich, prowizje i opłaty serwisowe oraz inne podobne opłaty związane ze wszystkimi tego typu transakcjami; oraz (ii) za niektóre inne usługi o wartości dodanej, dodatkowej opłaty równej kwocie, która zostałaby zapłacona na warunkach rynkowych za porównywalne usługi, która na ogół wynosi 25 000 USD do 75 000 USD za transakcję, ale nie może przekroczyć wartości korzyści ekonomicznych Funduszu powierniczego wynikających z takich usług o wartości dodanej. Posiadacze jednostek uczestnictwa powinni skonsultować się ze swoim doradcą lub instytucją lub odnieść się do strony internetowej Produktu w celu uzyskania dodatkowych informacji.

Jak długo powinienem utrzymywać inwestycję i czy mogę dokonać wcześniejszej wypłaty?

Zalecany okres utrzymywania: 5 lat

Ten produkt nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania, ale jest przeznaczony na inwestycje długoterminowe. Zalecany okres utrzymywania wynosi 5 lat i stanowi szacunkową wartość oraz nie może być traktowany jako gwarancja lub wskazanie przyszłych wyników, zysków lub poziomów ryzyka. Wszelkie decyzje inwestycyjne należy rozpatrywać w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko, a spółka Sprott Asset Management nie rozważa przydatności tego produktu do Twoich indywidualnych potrzeb i okoliczności.

Jednostki uczestnictwa funduszu powierniczego są notowane na TSX za pośrednictwem brokera zajmującego się Produktem i możesz zdecydować się na dokonywanie transakcji Produktem w dowolnym dniu roboczym, kiedy giełda jest otwarta. Jeżeli sprzedasz swój udział przed końcem zalecanego okresu utrzymywania, możesz zwiększyć ryzyko otrzymania mniejszego zwrotu niż oczekiwano, a na zwrot z inwestycji będą miały wpływ czynniki rynkowe w momencie sprzedaży i opłaty naliczane bezpośrednio przez Twojego doradcę lub opłaty maklerskie, takie jak prowizje transakcyjne.

Posiadacze jednostek uczestnictwa Sprott Physical Uranium Trust nie mają prawa do wykupu w formie fizycznego uranu. Posiadacze jednostek uczestnictwa powinni skonsultować się ze swoim doradcą lub instytucją lub odnieść się do strony internetowej Produktu w celu uzyskania dodatkowych informacji.

W jaki sposób mogę złożyć skargę?

W razie jakichkolwiek obaw dotyczących tego produktu lub usługi, którą otrzymano odnośnie do tego produktu, można skontaktować się z naszym Działem Kontroli Wewnętrznej pod adresem SAMCompliance@sprott.com. Można też skontaktować się z nami pod adresem Dyrektor ds. Compliance, Sprott Asset Management, Royal Bank South Tower, 200 Bay Street, Suite 2600, Toronto ON M5J 2J1, Kanada Rozpatrzymy Twoją reklamację i udzielimy odpowiedzi tak szybko, jak to możliwe.

Inne istotne informacje

Więcej informacji na temat funduszu Sprott Physical Uranium Trust można uzyskać na stronie Sprott.com, w tym na temat niniejszego dokumentu, prospektu emisyjnego, raportów rocznych i okresowych oraz aktualnej ceny jednostkowej oraz wartości aktywów netto.

Alternatywnie można skontaktować się z Glenem Williamses, Dyrektorem zarządzającym ds. relacji z inwestorami i klientami instytucjonalnymi; Dyrektorem ds. komunikacji korporacyjnej, Sprott Inc. pod numerem telefonu: 416.943.4394 lub e-mail: gwilliams@sprott.com.