

Invesco Physical Gold ETC

Jednoduchý a úsporný spôsob, ako pridať zlato do vášho portfólia

November 2023

Táto marketingová komunikácia je určená pre investorov.
Investori by si mali pred investovaním prečítať právne dokumenty (KID, Prospectus).

Investičné riziká

Úplné informácie o rizikách nájdete v právnych dokumentoch.

Nástroje poskytujúce expozíciu voči komoditám sa vo všeobecnosti považujú za vysoko rizikové, čo znamená, že existuje väčšie riziko veľkých výkyvov hodnoty nástroja. Ak emitent nemôže vyplatiť stanovený výnos, na vyplatenie investorov sa použije drahý kov. Investori nebudú mať žiaden nárok na ostatné aktíva emitenta. Hodnota investícií a akýkoľvek príjem z nich bude kolísať. Môže to byť čiastočne že dôsledok zmien výmenných kurzov. Investori nemusia dostať späť celú investovanú sumu. Invesco Invesco Physical Gold UCITS ETC je denominovaný v USD a nie je menovo zaistený voči EUR a cena investície môže kolísať podľa výmenných kurzov EUR.



Physical gold ETC má jeden z najnižších celkových nákladov v Európe

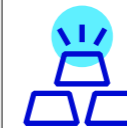
Pri viac ako 14,6 miliardách dolárov v aktívach a s fixným poplatkom len **0,12 % p. a.**, je Invesco Physical Gold ETC jedným z najväčších a najlacnejších produktov s možnosťou investície do zlata v Európe.¹



Nízke náklady



UCITS-spôsobilý a v súlade s právom šaría



Zabezpečené zlatými tehľami



Dlhoročné skúsenosti s viac ako 14-ročnou históriou

ETC je plne kryté zlatými tehľami bezpečne uloženými v londýnskych bankových trezoroch s cieľom poskytovať výkonnosť na základe referenčnej ceny zlata po odpočítaní ročného fixného poplatku.

A ak obchodujete na burze, malý rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou zvyčajne okolo 3 bázičných bodov znamená, že Invesco Physical Gold ETC má jeden z najnižších celkových nákladov na vlastníctvo spomedzi konkurenčných produktov v Európe.



Kapitál je v ohrození; investovaná suma sa vám nemusí vrátiť.

¹ Zdroj: Invesco, Morningstarnvesco, 30. októbra 2023

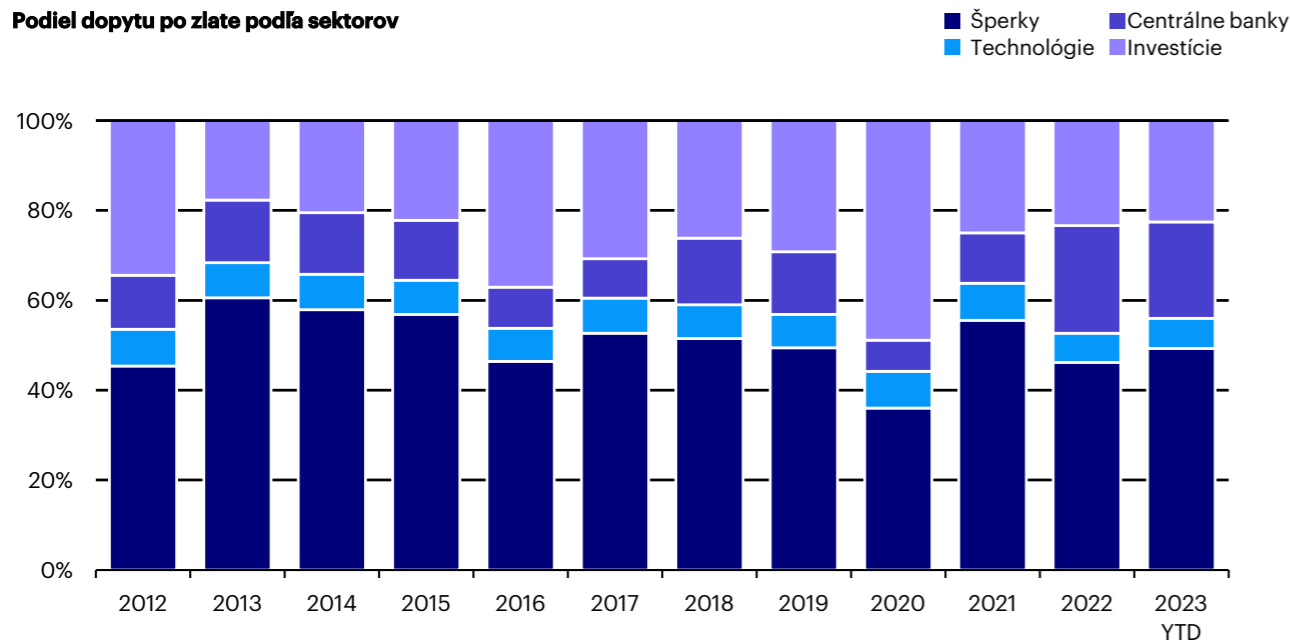
Prečo zlato?

Ľudia kupujú zlato z rôznych dôvodov, či už pre jeho kultúrny význam, jedinečné vlastnosti alebo investičný potenciál. Investori a centrálné banky ho často používajú na **diverzifikáciu** alebo zabezpečenie rizika.

Klenotnícky sektor je najväčším spotrebiteľom zlata, najmä v Číne a Indii, kde má zlato kultúrny význam, ako aj finančnú hodnotu. Centrálné banky sú od roku 2010 čistými nákupcami zlata, a to z rovnakých dôvodov ako mnohí iní investori, ktorí zlato zahŕňajú do svojich diverzifikovaných portfólií.

Retailové investície do zlatých mincí a prútov stále tvoria značnú časť ročného dopytu po zlato, ale fyzicky kryté produkty ako Invesco **Physical Gold ETC** sú v súčasnosti jedným z najpopulárnejších spôsobov investovania. Tieto regulované investičné produkty sa obchodujú rovnako jednoducho ako bežné akcie a pre väčšinu investorov sú efektívnejšie a úspornejšie.

Podiel dopytu po zlato podľa sektorov



Zdroj: World Gold Council, k 30. septembru 2023.



Diverzifikácia

Držanie zlata vo vyváženom portfóliu môže priniesť užitočné výhody diverzifikácie, keďže zlato si historicky udržiavalo nízku koreláciu s väčšinou hlavných tried aktív. Cenu zlata ovplyvňujú jedinečné faktory a často sa mu darí vtedy, keď akcie prudko klesajú.



„Potenciál bezpečného prístavu“

Hoci zlato určite nie je bezrizikovou investíciou, je často vyhľadávanejšie, keď sú podmienky čoraz neistejšie alebo volatilnejšie. V období extrémnych ekonomických turbulencií tak investori, ktorí sa snažia chrániť svoj kapitál, kupujú zlato a vnímajú toto aktívum ako bezpečný prístav a formu poistenia. Tento aspekt môže byť zvlášť dôležitý v súčasnej situácii na trhu, keď na mnohých investorov doliehajú ekonomické a geopolitické obavy.

Len na ilustračné účely.

² Zdroj: Svetová rada pre zlato.



Špekulácia

Rovnako ako pri každej inej investícii, aj cena zlata bude rásť a klesať, čo poskytuje investorom príležitosť zaujať špekulatívne pozície vzhľadom na budúci vývoj ceny. Cieľom nášho ETC na zlato je jednoducho zabezpečiť návratnosť ceny zlata zníženú o fixný poplatok.



Zabezpečenie proti inflácii

Zlato bolo historicky mnohými investormi považované za účinné zabezpečenie proti inflácii. Zatiaľ čo mnohé meny klesli v dôsledku rastúcich cien tovarov a služieb, zlato si dlhodobo udržalo svoju kúpnu silu.² Zlato by mohlo byť užitočné ako ochrana pred infláciou, keď inflácia prichádza ako „šok“ v dôsledku vonkajších faktorov – keď ceny rastú rýchlejšie, ako sa očakávalo, alebo keď sú opatrenia centrálnej banky neúčinné.

Ako investovať do trhu so zlatom

S priemerom **149,50 miliardy dolárov**, ktoré sa denne zobchodujú v mimoburzových transakciách so zlatom, vo futures a v produktoch obchodovaných na burze,³ je zlato jednou z najlikvidnejších tried aktív na svete.

15%

Priemerný ročný rast dopytu investorov od roku 2001⁴

Trh so zlatom je veľký a likvidný, ale do novembra 2018 bolo možné objemy obchodovania len odhadovať, keďže väčšina zlata sa obchoduje mimo burzy (OTC) bez povinnosti zverejňovania. London Bullion Market Association (LBMA) zverejňuje týždenné údaje o objemoch obchodovaných mimo burzy s dodaním v Londýne a Zürichu.

Obchodovanie so zlatom a stanovenie ceny

Zúčtovanie väčšiny mimoburzových obchodov prebieha cez Londýn. LBMA je okrem iného zodpovedná za stanovenie štandardov rafinácie vedením londýnskeho zoznamu dodávok zlata:

- Obchodná jednotka: jedna trójska unca rýdzeho kovu
- Minimálna rýdzosť: 99,5 %
- Hmotnosť prútu: približne 400 trójskych uncí alebo 12,5 kilogramu rýdzeho kovu

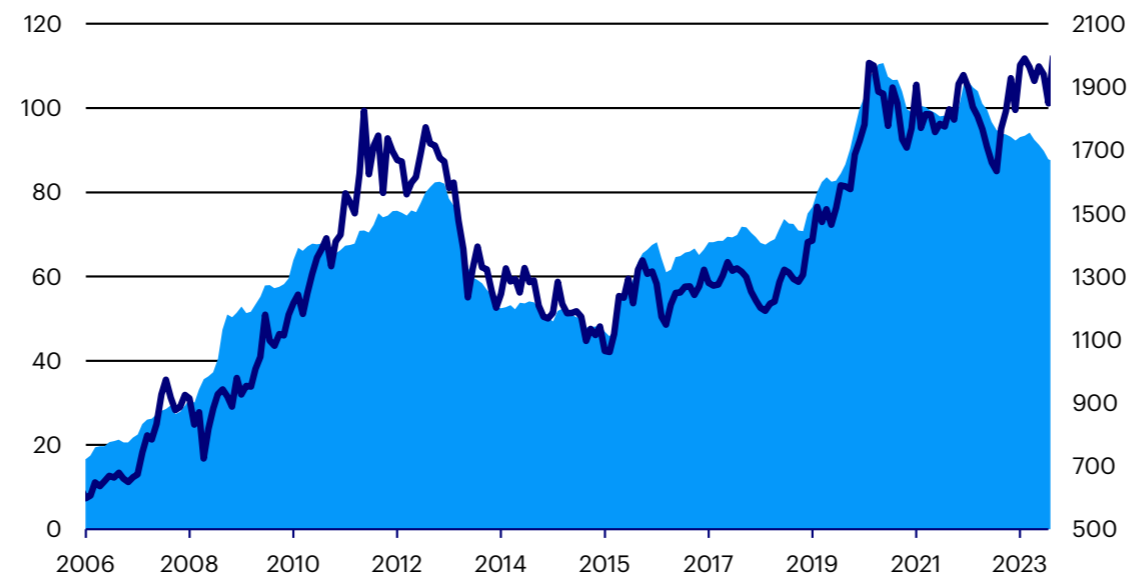
Cena zlata sa určuje prostredníctvom elektronickej aukcie, ktorá sa koná dvakrát denne v Londýne, o 10.30 a 15.00 GMT. Cena zlata LBMA je plne transparentnou referenčnou hodnotou a je všeobecne akceptovaná ako základ pre stanovenie cien spotových transakcií.

³ World Gold Council, k 29. septembru 2023⁴ OTC:obchodovanie mimo burzy
Source: World Gold Council, k februáru 2021.

Priemerná ročná miera rastu
Spotová miera: aktuálna cena na trhu

Dopyt po ETC na zlato rastie: globálny vývoj objemu aktív vo fyzicky krytých ETP na zlato

- Cena zlata, USD/unca (pravá os)*
- Celková známa držba zlata v ETC na trhu (v miliónoch rýdzich trójskych uncí) (ľavá os)



Zdroj: Bloomberg, k 31. októbru 2023. Tóny predstavujú ekvivalentné množstvo zlata vo všetkých ETP krytých fyzickým zlatom kótovaných v Európe

*Poznámka: nejedná sa o cenu Invesco physical Gold UCITS ETC, ale o všeobecnú cenu zlata
Na základe minulej výkonnosti nemožno predpovedať budúce výnosy.

Ako získať expozíciu voči cene zlata

V minulosti mohla väčšina investorov získať expozíciu voči zlatu len fyzickým nákupom zlatých prútov a mincí. Museli však rátať s nákladmi na zabezpečenie dodávky, skladovanie a poistenie. Tieto náklady, spolu s obvyklou prirážkou oproti spotovej cene, by znamenali ešte vyššie celkové náklady počas obdobia držby.

Pre investorov, ktorí nechcú držať zlato vo fyzickej forme, by mohli byť možnosťou futures kontrakty na zlato. Musia však zvážiť náklady na maržu a rolovanie (presunutie ceny) z jedného futures kontraktu na ďalší po uplynutí platnosti. To robí z futures menej výhodnú a potenciálne nákladnú možnosť pre dlhodobých investorov.

Nedávno boli uvedené produkty obchodované na burze so zlatom. ETP na zlato ponúkajú lacný, jednoduchý a efektívny spôsob, ako získať expozíciu voči cene zlata, bez dodatočných nákladov a komplikácií spojených s väčšinou ostatných typov investícií do zlata.

Invesco Physical Gold ETC

Invesco Physical Gold ETC momentálne poskytuje jeden z najnižších celkových nákladov na expozíciu voči cene zlata v Európe.

S aktívami vo výške viac ako 14,6 miliárd dolárov je to zároveň jeden z najväčších investičných produktov na obchodovanie so zlatom v Európe, ktorý vám umožní získať expozíciu voči cenovým pohybom bez toho, aby ste museli sami kupovať a skladovať fyzické zlato.

Cieľom ETC je kopírovať výkonnosť indexu LBMA Gold Price PM zníženú o fixný poplatok vo výške 0,12 % ročne. Výnos z vašej investície by sa použil na nákup fyzických zlatých prútov, ktoré sú bezpečne uložené na oddelenom účte v trezoroch banky J.P. Morgan Chase Bank v Londýne.

Invesco Gold ETC je podobne transparentný ako UCITS fondy a v súlade s právom šaria.

Zodpovedné obstarávanie

Smernica LBMA Responsible Gold Guidance vstúpila do platnosti v roku 2012 a vyžaduje prísne dodržiavanie pravidiel týkajúcich sa pôvodu zlata. Bola zostavená s cieľom bojovať proti systematickému alebo rozsiahlemu porušovaniu ľudských práv, zamedziť prispievaniu ku konfliktom, vyhovieť vysokým štandardom v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a na boj proti praktikám financovania terorizmu. Aj keď veľká časť zlata vyťaženého pred rokom 2012 pravdepodobne spĺňala požiadavky pre pôvod zlata, ich dodržiavanie nebolo povinné.

Najnovšie údaje poskytnuté správcom⁵ ukazujú, že 100 % zlatých prútov držaných na oddelenom účte Invesco Physical Gold ETC bolo vyrazených po roku 2012. Naďalej budeme pracovať na tom, aby sme ponechali iba zlaté tehly vyťažené po roku 2012 v zmysle najvyšších etických noriem.

Ako nakupovať a predávať naše ETC na zlato

Invesco Physical Gold ETC môžete nakupovať a predávať prostredníctvom svojho obvyklého makléra alebo obchodnej platformy a držať ho na štandardnom maklérskom alebo správcovskom účte. Invesco Physical Gold ETC sa obchoduje na piatich hlavných európskych burzách, zvyčajne s pevnými spreadmi medzi nákupnou a predajnou cenou okolo 0,03 %.

Pri predaji svojho podielu máte možnosť fyzického vyrovnania, ak nechcete využiť bežné vyrovnanie v hotovosti. Fyzické doručenie sa môže uskutočniť iba držiteľovi, ktorý nie je fondom UCITS. Tiež musíte zadať číslo a názov nepriradeného účtu v Londýne u člena LBMA, kam má byť doručená príslušná suma.

Viac o ETC

Invesco Physical Gold ETC je fyzicky zabezpečená komodita obchodovaná na burze (ETC). ETC sú certifikáty, typ dlhového cenného papiera. Emitent certifikátov (Invesco Physical Markets PLC, írsky podnik) súhlasí s tým, že zaplatí investorom stanovený výnos. ETC nie sú regulované fondy UCITS, hoci sú navrhnuté tak, aby poskytovali podobnú úroveň bezpečnosti a transparentnosti.

Pokiaľ ide o Invesco Physical Gold ETC, banka JP Morgan Chase Bank vystupuje ako depozitár a správcom je spoločnosť Intertrust Trustees Limited. Zlato držané v trezoroch banky JP Morgan na krytie ETC je dvakrát ročne kontrolované spoločnosťou Inspectorate International Ltd, ktorú každoročne sprevádzajú audítori ETC, spoločnosť PricewaterhouseCoopers.

⁵ Zdroj: JP Morgan Chase Bank, k 31. októbru 2023.

Invesco Physical Gold ETC

Podrobnosti o obchodovaní

[Invesco Physical Gold ETC](#)

ISIN	IE00B579F325					
Benchmark	LBMA Gold Price (USD) Ticker: GOLDLNPM					
Burza	Londýnska burza cenných papierov	Xetra	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	
Bloomberg ticker	SGLD LN	SGLP LN	8PSG GY	SGLD SW	SGLD IM	SGLD NA
Mena, v ktorej sa obchoduje	USD	GBP	EUR	USD	EUR	EUR
Mena, v ktorej je fond oceňovaný	USD					
Dátum vzniku	24. júna 2009					
Fixný poplatok (p. a.)	0.12%					
Poplatok za devízové zabezpečenie	nie je k dispozícii					
Správca	J.P. Morgan Chase Bank					
Domicil	Írsko					

Dôležité informácie

Tento dokument obsahuje informácie, ktoré sú určené len pre investorov na Slovensku.

Údaje k 31.10.2023, pokiaľ nie je uvedené inak.

Tento dokument je marketingový materiál a nie je určený ako odporúčanie konkrétnej investičnej stratégie ani na nákup alebo predaj konkrétnej triedy aktív alebo cenných papierov. Regulačné kritériá, ktoré vyžadujú nestrannosť investičných odporúčaní/investičnej stratégie, sa preto neuplatňujú a neplatia ani žiadne zákazy obchodovania pred zverejnením.

Názory a názory vychádzajú z aktuálnych podmienok na trhu a podliehajú zmenám. Informácie o našich fondoch a príslušných rizikách nájdete v dokumentoch s kľúčovými informáciami/dokumentoch s kľúčovými informáciami pre investorov (miestne jazyky) a prospekte (angličtina, francúzština, nemčina) a finančných správach, ktoré sú k dispozícii na www.invesco.eu.

Úplné ciele a investičnú politiku nájdete v aktuálnom prospekte.

Vydalo Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main, Germany

EMEA 2023/3233768