

Gold Bullion Securities

Document d'informations clés



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Produit :	Gold Bullion Securities	Initiateur du PRIIP :	WisdomTree UK Limited
ISIN:	GB00B00FHZ82	Autorité compétente de l'Initiateur du PRIIP :	EU: Central Bank of Ireland UK: Financial Conduct Authority
Date du Document ou de la dernière Révision :	07/11/2025	Site Internet de l'initiateur du PRIIP :	https://www.wisdomtree.eu
Émetteur :	Gold Bullion Securities Limited	Numéro de téléphone de l'initiateur du PRIIP :	+44 (0) 207 448 4330
Juridiction :	Jersey	Groupe dont l'initiateur du PRIIP fait partie :	WisdomTree

En quoi consiste ce produit ?

Type

Titre de créance négocié en bourse non certifié, garanti, enregistré et régi selon le droit en vigueur à Jersey.

Objectifs

Gold Bullion Securities est un produit négociable en bourse (Exchange Traded Commodity, ETC) conçu pour offrir aux détenteurs de titres un moyen simple, économique et sécurisé d'accéder au marché de Physical Gold en fournissant un rendement équivalent aux variations du cours au comptant de Physical Gold minorées par les frais de gestion applicables. Gold Bullion Securities est adossé à de Physical Gold, alloué et détenu par HSBC Bank plc (le dépositaire). Seul le métal qui se conforme aux règles de Bonne Livraison du London Bullion Market Association's (LBMA) peut être accepté par le dépositaire. Chaque lingot physique est ségrégué, identifié individuellement et alloué. Par exemple, si le Physical Gold augmente de 1 % sur une journée, alors l' ETC va augmenter de 1%, hors frais. Cependant, si le Physical Gold baisse de 1% sur une journée, alors l' ETC va baisser de 1%, hors frais.

Vous pouvez négocier ce produit sur différentes plateformes d'échange, à votre propre discrétion.

Investisseurs particuliers visés

Le produit est destiné aux investisseurs particuliers qui : (i) peuvent supporter la perte de capital, ne cherchent pas à préserver le capital et qui ne recherchent pas de garantie de capital; (ii) ont des connaissances ou une expérience spécifique en matière d'investissement dans des produits similaires et sur les marchés financiers; et (iii) recherchent un produit offrant une exposition à la performance de l'actif(s) sous-jacent(s) et ont un horizon d'investissement en ligne avec la période de détention recommandée indiquée ci-dessous.

Échéance

Ce produit n'a pas d'échéance fixe. L'échéance dépendra de la durée pendant laquelle vous choisissez de conserver le produit. L'Émetteur est en droit de résilier ce produit de manière unilatérale.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous encaissez tôt ou tard, et vous pourriez obtenir un rendement moindre.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures du produit se situent à un niveau moyen.

Attention au risque de change. Si la monnaie de négociation est différente de la monnaie de référence, vous recevrez des paiements dans cette autre monnaie. Ainsi, le rendement final que vous percevrez sera fonction de la parité entre ces deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Lors de certains événements de rachat obligatoire, l'Émetteur peut racheter ce produit quasi immédiatement comme indiqué dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement. Il est impossible de prévoir avec certitude l'évolution future des marchés.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Table with 4 columns: Scénarios, (blank), Si vous vendez après 1 année, Si vous vendez après 5 années. Rows include Minimal, Scénario de stress, Scénario défavorable, Scénario intermédiaire, and Scénario favorable with associated yield data.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Gold Bullion Securities entre 04/01/2018 et 03/11/2022. Le scénario intermédiaire dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Gold Bullion Securities entre 22/02/2019 et 22/12/2023. Le scénario favorable dans lequel vous sortez après période de détention recommandée s'est produit pour le Gold Bullion Securities entre 30/11/2020 et 29/09/2025. Lorsque le laps de temps entre les dates est inférieur à la période de détention recommandée, la performance fait l'objet d'une extrapolation linéaire sur la période de détention recommandée.

Que se passe-t-il si Gold Bullion Securities Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'Émetteur est une société ad hoc. En cas de défaut de l'Émetteur (ou le cas échéant, la contrepartie au swap), toute réclamation à l'encontre de l'Émetteur sera satisfaite par ordre de priorité des paiements définis dans les conditions du produit. Si les produits nets découlant des actifs grevés concernés au produit ne sont pas suffisants pour répondre de toutes les obligations et procéder à tous les versements alors exigibles eu égard aux titres, les obligations de l'Émetteur eu égard aux dits titres seront limitées aux produits nets de réalisation des actifs grevés concernés. Dans ces circonstances, vous pouvez essayer une perte si vous n'êtes pas en mesure de réaliser la pleine valeur de votre investissement.

Le produit n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- 1. Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 2. 10 000 sont investis (USD)

Investissement \$10,000	Si vous vendez après 1 année	Si vous vendez après 5 années
Coûts totaux	\$40.00	\$300.92
Incidence des coûts(*)	-0.40%	-0.40%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez du produit à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.09% avant imputation des coûts et de 8.69% après imputation des coûts.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- 1. L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.
- 2. La signification des différentes catégories de coûts.

Coûts d'entrée		L'incidence des coûts annuels si vous vendez après la période de détention recommandée
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée lorsque l'achat se fait en Bourse.	\$0.00
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie lorsque la vente se fait en Bourse.	\$0.00
Coûts récurrents prélevés chaque année		L'incidence des coûts annuels si vous vendez après la période de détention recommandée
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.40% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$40.00
Coûts de transaction	0.00% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	\$0.00
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		L'incidence des coûts annuels si vous vendez après la période de détention recommandée
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit	\$0.00

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années. Vous serez en mesure de vendre ce produit à tout moment sur les places boursières où il est coté. Toutefois, il n'existe aucun délai de réflexion ou d'annulation. Une sortie du produit avant période de détention recommandée ne donnera pas lieu à des frais de sortie, pénalités ou honoraires conditionnels. Le profil de performance et de risque du produit sera néanmoins différent de celui présenté dans ce document.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

- En cas de difficultés inattendues relatives à la compréhension, à la négociation ou à la gestion de ce produit, veuillez contacter directement WisdomTree.
 - + Adresse postale (UK): WisdomTree UK Limited, 16 Dufour's Place, London W1F 7SP, United Kingdom
 - + Adresse postale (EU): WisdomTree Ireland Limited, 25 North Wall Quay, Dublin 1, Ireland
 - + Site Internet: <https://www.wisdomtree.eu>
 - + Courriel : europesupport@wisdomtree.com
- WisdomTree gèrera votre demande et vous avisera aussi rapidement que possible.

Autres informations pertinentes

Les risques énoncés dans le présent document mettent en évidence certains des risques liés à l'investissement dans ce produit, mais pas tous. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, vous devez vous assurer que vous comprenez parfaitement les risques liés à ce produit et demander un avis professionnel si nécessaire. Les autres risques et les termes intégraux du produit sont énoncés dans le Prospectus relatif à l'émission du produit, tel que complété et amendé en tant que de besoin. Le Prospectus est disponible à l'adresse suivante : <https://www.wisdomtree.eu>
Ce document peut être mis à jour de temps en temps. Le dernier document d'information clé est disponible en ligne à l'adresse <https://regdocs.wisdomtree.eu>.
Les calculs des scénarios de performance pour ce produit peuvent être consultés sur le site <https://www.wisdomtree.eu>.