

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

U staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Product

Naam	Ether Tracker One
ISIN	SE0010296574
Ontwikkelaar	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Zweden website: www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider , telefoon: +46 8 519 72 535
Emittent	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Zweden, met een productgarantie van CoinShares (Jersey) Limited, Jersey (Garantiegever)
Bevoegde autoriteit	Finansinspektionen (FI), Zweden (de Zweedse financiële autoriteit)
Productiedatum essentiële-informatiedocument (Eid)	20 oktober 2019, 19:00 (plaatselijke tijd, Stockholm)

Wat is dit voor een product?

Soort

Het product is een gestructureerde belegging in de vorm van een trackercertificaat naar Zweeds recht en wordt verhandeld op de Nasdaq First North NDXS (multilaterale handelsfaciliteit) als de primaire markt.

Doelstellingen

Het beleggingsproduct is een speciaal certificaat, een beursgenoteerd product, dat verschilt van de meeste beleggingsproducten. Het product heeft als doel een dagelijks rendement te bieden dat ongeveer gelijk is aan de koersperformance van (het Digitale Actief) Ether (ETH) op de 5 meest liquide digitale beurzen die voor onze methodologie beschikbaar zijn, vóór aftrek van beheervergoedingen en kosten. Dit betekent dat wanneer de koers van Ether op de 5 meest liquide digitale beurzen met 1% stijgt, het product met ongeveer hetzelfde percentage zou moeten stijgen. De methodologie is ontwikkeld door XBT Provider.

Om het risico als gevolg van de certificaten af te dekken, gaat XBT Provider (de Emittent) binnen de groep een overeenkomst voor zekerhedenbeheer aan met een gelieerde onderneming (GABI Trading Limited), waarbij de Emittent aan GABI Trading Limited kasgeld verstrekt dat is opgehaald met de uitgifte van het certificaat, in ruil voor een contractuele toezegging om het afwikkelingsbedrag van de note te betalen (de oorspronkelijke aankoopkoers plus of min eventuele koersschommelingen in de onderliggende cryptovaluta minus de desbetreffende vergoeding). Om het risico als gevolg van dat contract af te dekken, koopt GABI Trading Limited de relevante cryptovaluta op een 1:1-basis, zowel in fysieke vorm als met behulp van derivatencontracten. Het product keert geen dividend uit. Beleggers kunnen certificaten kopen en verkopen op de aandelenmarkt (de zogenaamde secundaire markt) tijdens de normale beursuren die door de beurzen worden vastgesteld en beheerd.

Het product heeft geen vaste looptijd. De Emittent heeft het recht om het product op elk moment te beëindigen in overeenstemming met (en onder voorbehoud van) de bepalingen van het Prospectus. Na beëindiging ontvangt u een contant bedrag dat gelijk is aan het Afwikkelingsbedrag (de oorspronkelijke aankoopkoers plus of minus eventuele koersschommelingen in de onderliggende cryptovaluta minus de desbetreffende vergoeding).

Product

Valuta van product	SEK		
Datum van eerste vaststelling	9 oktober 2017	Vervaldatum (looptijd)	Geen vervaldatum
Uitgiftedatum	9 oktober 2017		

Onderliggende waarde

Ether (USD per ETH)			
Soort	Virtuele valuta	Initiële referentievoets	
Valuta	USD	Deler	0,01
Primaire gekwalificeerde markten	Poloniex, Kraken, Bitfinex, GDAX en Gemini	Beheervergoeding	2,50% per jaar
Referentievoets	Vastgesteld door XBT Provider AB (Publ)		

In uitzonderlijke omstandigheden en naar eigen inzicht van de Emittent kan het een belegger worden toegestaan om bij de beheermaatschappij rechtstreeks deelbewijzen te creëren en terug te laten kopen op de primaire markt. De betalingsverplichtingen van de Emittent worden gewaarborgd door CoinShares (Jersey) Limited, een vennootschap die onder toezicht staat van de Jersey Financial Services Commission.

Beoogde retailbelegger

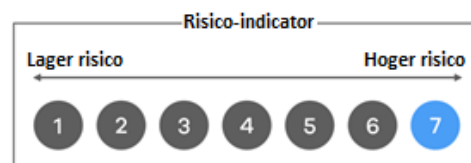
Het product is bedoeld voor beleggers die van plan zijn om in het algemeen activa te creëren en/of te optimaliseren en die een korte beleggingshorizon hebben. Het product is bedoeld voor beleggers die goed geïnformeerd zijn en/of ervaring hebben met financiële producten. Een belegger in het product moet een volledig verlies van zijn belegging kunnen dragen en geen belang hechten aan kapitaalbescherming.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product gedurende de aanbevolen periode van bezit in uw bezit houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u de belegging vroeg verkoopt en het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan uw inleg. Mogelijk zult u uw product niet gemakkelijk kunnen verkopen, of moeten verkopen tegen een prijs die zeer nadelig is voor het bedrag u terugkrijgt.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7, dat is de hoogste risicoklasse. Deze classificatie beoordeelt de potentiële verliezen als gevolg van marktschommelingen gedurende de looptijd van het product als heel hoog. De kans dat de Emittent u niet kan betalen wegens slechte marktomstandigheden, is heel groot. U ontvangt betalingen in de valuta van het product, die kan afwijken van uw nationale valuta. In dit geval dient u zich bewust te zijn van het valutarisico. Het definitief te ontvangen rendement hangt af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u het bedrag dat u al hebt betaald, geheel of gedeeltelijk verliezen. Als de Emittent en de Garantiegever u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u het bedrag dat u reeds hebt betaald, kunnen verliezen.

Het product belegt in het Digitale Actief Ether (zoals gedefinieerd in het prospectus) dat op meerdere digitale beurzen wordt verhandeld en over het algemeen wordt gekenmerkt als zeer risicovol, maar potentieel ook een hoog rendement kan bieden. Aangezien het product belegt in één volatiel Digitaal Actief, loopt het meer risico dan andere producten die gebruik maken van spreiding door te beleggen in een mandje van Digitale Activa.

De indicator geeft vooral de waardevermeerdering en -vermindering van het product weer. Het product kan naar verwachting sterk schommelen door de aard van de onderliggende activacategorie.

Kredietrisico

Beleggers lopen kredietrisico met betrekking tot de Emittent. De financiële positie van de Emittent wordt beïnvloed door een aantal factoren; het vermogen van een belegger om betaling te verkrijgen in overeenstemming met de voorwaarden is derhalve afhankelijk van het vermogen van de Emittent om aan zijn betalingsverplichtingen te voldoen. De kans dat de Emittent u niet kan betalen wegens slechte marktomstandigheden, is groot. Dit risico is niet in aanmerking genomen in de bovenstaande risico-indicator.

Tegenpartijrisico

In het onwaarschijnlijke geval dat de Emittent in zijn verplichtingen niet nakomt, kan de retailbelegger zijn belegging volledig verliezen. Het product wordt echter gedekt door de garantie van de Garantiegever; als de Emittent en de Garantiegever u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u het bedrag dat u reeds hebt betaald, kunnen verliezen.

Als u uw belegging vroegtijdig verkoopt, kan het daadwerkelijke risico aanzienlijk zijn en zult u mogelijk minder ontvangen dan uw inleg. Aan dit product is een valutarisico verbonden. Nadere informatie over de risico's vindt u in het basisprospectus.

Andere belangrijke risico's van het product zijn:

- Het Relevante Onderliggende actief (gedefinieerd als: Ether (ETH), koers in USD) zal mogelijk niet goed of minder goed presteren dan u had verwacht. In het verleden behaalde resultaten vormen geen indicatie voor toekomstige prestaties.
- Het is mogelijk dat wanneer u het product wilt verkopen, u het niet, of niet tegen een gunstige koers, kunt verkopen.

Prestatiescenario's

De tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen als een percentage over één jaar, als u SEK 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. De gemiddelde rendementen in de tabel zijn niet op jaarbasis, wat betekent dat ze vergelijkbaar moeten zijn met de gemiddelde rendementen in andere essentiële-informatiedocumenten. De getoonde scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten voor het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur moet betalen. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Gebaseerd op een hoofdsom van SEK 10.000		1 jaar (in SEK)
Stressscenario	Gemiddeld rendement	-100,00%
	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	0,35
Ongunstig scenario	Gemiddeld rendement	-72,04%
	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	2.796,90
Gematigd scenario	Gemiddeld rendement	-13,28%
	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	8.671,59
Gunstig scenario	Gemiddeld rendement	172,48%
	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	27.247,47

Wat gebeurt er als de ontwikkelaar u niet kan uitbetalen?

Het product wordt niet gedekt door beleggersbescherming of door een garantieregeling. De betalingsverplichtingen van de Emittent worden gegarandeerd door de Garantiegever. Dit houdt in dat als de Emittent insolvent wordt en de Garantiegever ook insolvent wordt of anderszins geen volledige betaling doet onder de garantie, u uw belegging geheel kunt verliezen.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst (Reduction in Yield, RIY) laat zien hoe de totale kosten die u betaalt, van invloed zijn op het rendement dat u zou kunnen behalen op de belegging. De totale kosten omvatten eenmalige kosten, lopende kosten en overheadkosten. De hier vermelde bedragen zijn de cumulatieve kosten voor het product zelf gedurende de aanbevolen periode van bezit. Deze omvatten eventuele boetetarieven in de beginperiode. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben. De cijfers zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u SEK 10.000 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Belegging: EUR 10.000	Als u uw belegging na de aanbevolen periode van bezit (1 jaar) verkoopt:
Totale kosten	SEK 250
Effect op het rendement (verlaging van de opbrengst) per jaar	2,5%

Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit;
- Wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Deze tabel toont de impact op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0%	Impact van de kosten die u betaalt wanneer u uw inleg doet
	Uitstapkosten	0%	Impact van de kosten voor het beëindigen van uw belegging op de vervaldatum
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0%	Het effect van de kosten wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen
	Overige lopende kosten	2,5%	Impact van de kosten die wij elk jaar inhouden voor het beheer van uw belegging
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0%	De belegging is bedoeld om Ether direct te volgen zonder outperformance; daarom is er geen prestatievergoeding
	Carried interests	0%	Niet van toepassing

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Het product moet voor een korte periode worden aangehouden - een aanbevolen periode van maximaal één jaar. Aangezien Ether zeer volatiel is, moeten beleggers echter voortdurend op de waarde van het product letten, omdat plotselinge veranderingen in de waarde frequent en abrupt zullen zijn.

Beleggers kunnen het product op de beurs verkopen.

Vroegtijdige beëindiging door de Emittent: Het product kan worden beëindigd door de Emittent door uitoefening van een discretionair recht om het product vroegtijdig te beëindigen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over de verkoop van het product kunt u indienen bij uw tussenpersoon of distributeur. Klachten over enig ander aspect van het verkochte product kunnen worden ingediend bij de Emittent via e-mail: info@xbtprovider.com. Het indienen van een klacht doet geen afbreuk aan uw recht om juridische stappen te ondernemen.

Andere nuttige informatie

Dit document kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Het meest recente Essentiële-informatiedocument (Eid) is kosteloos beschikbaar op www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. Het prospectus (een basisprospectus dat van tijd tot tijd kan worden aangevuld met definitieve bepalingen) bevat belangrijke en wettelijke informatie over het product en het risico ervan, over de Emittent en zijn Garantiegever. Het is kosteloos beschikbaar op www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. De informatie in dit Eid vormt geen aanbeveling om het product te kopen of te verkopen en is geen vervanging voor individueel overleg met de bank of adviseur van de belegger. Het Eid is een precontractueel document dat de belangrijkste informatie over het product bevat (kenmerken, risico's, kosten, enz.).