

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Produkt

Navn	XRP Tracker One
ISIN	SE0011414481
Produktproducent	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Sverige websted: www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider , telefonnummer: +46 8 519 72 535
Udsteder	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Sverige, med en produktgaranti fra CoinShares (Jersey) Limited, Jersey (garant)
Kompetent myndighed	Finanstilsyn: Finansinspektionen (FI), Sverige
KID-produktionsdato	20. oktober 2019, 19:00 (lokal tid Stockholm)

Hvad er dette produkt?

Type:
Produktet er en struktureret investering i form af et tracker-certifikat efter svensk ret og handles på Nasdaq First North NDXS (MTF) som det primære marked.

Mål

Investeringsproduktet er et specialcertifikat, et børshandlet produkt, der adskiller sig fra de fleste investeringsprodukter. Produktets mål er at tilvejebringe et dagligt afkast omtrent svarende til resultatet af (det digitale aktiv) XRP (XRP)-kursen på de 6 mest likvide digitale børser i gennemsnit, som er til rådighed for vores metode, før administrationshonorarer og omkostninger. Det betyder, at hvis prisen for XRP stiger med 1% på de 6 mest likvide digitale børser, bør produktet stige med stort set samme procentsats. Metoden er skabt af XBT Provider.

For at afdække sin eksponering ifølge certifikaterne indgår XBT Provider (udstederen) en koncernintern fælles administrationsordning med et tilknyttet selskab (GABI Trading Limited), hvor udstederen forsyner GABI Trading Limited med kontanter, der er indkommet ved udstedelsen af certifikatet, til gengæld for et kontraktligt løfte om at betale gældsbeværets afviklingsbeløb (den oprindelige købspris med tillæg eller fradrag af enhver prisbevægelse i den underliggende kryptovaluta, med fradrag af det relevante honorar). For at afdække sin eksponering ifølge denne kontrakt køber GABI Trading Limited den relevante kryptovaluta på 1:1-basis, både i fysisk form og ved brug af derivataftaler. Produktet udbetaler ikke dividende. Investorer kan købe og sælge certifikater på aktiemarkedet (det såkaldte sekundære marked) inden for de normale tider for børshandler, der er fastsat og betjent af børserne.

Udstederen har ret til når som helst at bringe produktet til ophør i overensstemmelse med (og i henhold til) bestemmelserne i prospektet. Efter ophøret vil du modtage et kontant beløb svarende til afregningsbeløbet (den oprindelige købspris med tillæg eller fradrag af enhver prisbevægelse i den underliggende kryptovaluta, med fradrag af det relevante honorar)

Produkt

Produktvaluta	SEK	Betalingsdato	
Første fastsættelsesdato	5. april 2019	Forfaldsdato (udløb)	9. april 2021
Udstedelsesdato	5. april 2019		

Underliggende

XRP (USD pr. XRP)			
Type:	Virtuel valuta	Første referencepris	
Valuta	USD	Divisor	5
Primært kvalificerede markedspladser	Bitfinex, OKEx, Bitstamp, Binance, Coinbase og Kraken	Administrationshonorar	2,50% p.a.
Referencepris	Fastlagt af XBT Provider AB (Publ)		

Under ekstraordinære omstændigheder og efter udstederens skøn kan en investor få tilladelse til at oprette og indløse enheder direkte fra administrationselskabet på det primære marked. Udstederens betalingsforpligtelser garanteres af CoinShares (Jersey) Limited, et selskab under tilsyn af Jersey Financial Services Commission.

Tilsluttet detailinvestor

Produktet er beregnet til investorer, der har til hensigt at forme og / eller optimere aktiver generelt og har en kortsigtet investeringshorisont. Produktet er udformet til investorer med informeret viden og / eller erfaring med finansielle produkter. Investorerne er i stand til at bære et totalt tab af deres investering og lægger ikke nogen vægt på kapitalbeskyttelse.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den sammenfattende risikoinikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at der vil blive tabt penge på produktet på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



Risikoinikatoren forudsætter, at du beholder produktet i den anbefalede besiddelsesperiode. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt stadium, og du vil kunne få mindre tilbage. Du vil muligvis ikke være i stand til let at sælge dit produkt, eller du bliver muligvis nødt til at sælge til en pris, der i betydelig grad har indvirkning på, hvor meget du får tilbage.

Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, det er den højeste risikoklasse. Denne klassificering vurderer de potentielle tab som følge af markedsbevægelser i produktets løbetid som meget store. Dårlige markedsforhold vil med stor sandsynlighed påvirke udstederens evne til at betale dig. Du vil modtage betalinger i produktets valuta, som kan være forskellig fra din hjemlige valuta. I dette tilfælde skal du være opmærksom på valutarisikoen. Det endelige afkast, du får, afhænger af omvekslingsforholdet mellem de to valutaer. Dette produkt omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du vil kunne miste noget af eller hele det beløb, du allerede har betalt i. Hvis udstederen og garanten ikke er i stand til at betale dig det, der skyldes, vil du kunne miste det beløb, du allerede har indbetalt.

Med produktet investeres i det digitale aktiv XRP (som defineret i prospektet), der handles på forskellige digitale børser og generelt karakteriseres som udvisende høj risiko, men som også giver mulighed for høje afkast. I betragtning af det forhold, at der med produktet investeres i ét volatilt digitalt aktiv, indebærer produktet en højere risiko end andre produkter, der bruger diversificeringsmetoden til at investere i en kurv af digitale aktiver.

Indikatoren afspejler hovedsagelig op- og nedgange i produktets værdi. Produktet kan forventes at få store udsving på grund af arten af den underliggende aktivklasse.

Kreditrisiko

Investorer er eksponeret for kreditrisiko i forhold til udstederen. Udstederens økonomiske stilling påvirkes af en række faktorer; en investors mulighed for at få betaling i overensstemmelse med betingelserne afhænger derfor af udstederens evne til at opfylde sine betalingsforpligtelser. Dårlige markedsforhold vil sandsynligvis påvirke udstederens evne til at betale dig. Denne risiko er ikke medtaget i indikatoren vist ovenfor.

Modpartsrisiko

Detailinvestor kan blive udsat for at miste alle sine investeringer på grund af, at udstederen misligholder, hvilket dog ikke er sandsynligt. Produktet er imidlertid sikret ved den garanti, der er udstedt af garanten; hvis udstederen og garanten ikke er i stand til at betale dig det, der skyldes, vil du kunne miste det beløb, du allerede har betalt.

Den faktiske risiko kan være betydelig, hvis du indløser på et tidligt stadium, og du vil da kunne få mindre tilbage. Produktet anses for at være forbundet med valutarisiko. Yderligere information om risiko findes i basisprospektet.

Andre vigtige risici ved produktet er:

- Det relevante underliggende aktiv (defineret som: XRP (XRP), (prissat på USD-vilkår) opnår muligvis ikke gode resultater, eller opnår muligvis ikke så gode resultater, som du forventede. Tidligere resultater er ikke en vejledning for fremtidige resultater.
- Du er muligvis ikke i stand til at sælge produktet, når du ønsker det eller, hvis du er i stand til at sælge det, til en gunstig pris.

Resultatscenarier

Tabellen viser de penge, du kan få tilbage som en procentdel i løbet af et år, forudsat at du investerer 10.000 SEK. De viste scenarier illustrerer, hvilke resultater din investering vil kunne give. De gennemsnitlige afkast, der er vist i tabellen, er ikke opgjort på årsbasis, hvilket betyder, at de skal være sammenlignelige med de gennemsnitlige afkast, der vises i andre dokumenter med central information. De viste scenarier er et skøn over fremtidige resultater baseret på dokumentation fra tidligere om, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en nøjagtig indikator. Hvad du vil få, vil variere afhængigt af, hvordan markedet udvikler sig, og hvor længe du holder investeringen. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og det tager ikke hensyn til en situation, hvor vi ikke kan betale dig.

De viste tal omfatter alle omkostningerne vedrørende selve produktet, men indeholder muligvis ikke alle de omkostninger, du skal betale til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke hensyn til din personlige skattemæssige situation, hvilket også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Baseret på 10.000 SEK Principalt		1 år SEK
Stressscenarie	Gennemsnitlige afkast	-100,00%
	Hvad du vil kunne få tilbage efter omkostninger	0,00
Ufordelagtigt scenarie	Gennemsnitlige afkast	-73,60%
	Hvad du vil kunne få tilbage efter omkostninger	2.640,48
Moderat scenarie	Gennemsnitlige afkast	65,45%
	Hvad du vil kunne få tilbage efter omkostninger	16.545,69
Fordelagtigt scenarie	Gennemsnitlige afkast	1512,22%
	Hvad du vil kunne få tilbage efter omkostninger	161.222,05

Hvad sker der, hvis produktproducenten ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Produktet er ikke dækket af en investorbeskyttelse eller garantiordning. Udstederens betalingsforpligtelser garanteres af garanten. Dette betyder, at hvis udstederen bliver insolvent, og garanten også bliver insolvent eller på anden måde bliver ude af stand til at betale fuldt ud i henhold til garantien, vil du kunne lide et totalt tab af din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Reduktionen i udbytte (RIY) viser, hvordan de samlede omkostninger, du betaler, påvirker det afkast, du måtte få fra investeringen. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og overhead-omkostninger. De her viste beløb er de samlede omkostninger for selve produktet i den anbefalede besiddelsesperiode. Disse inkluderer mulige strafgebyrer i den tidlige del af løbetiden. Den person, der sælger dig eller rådgiver dig om dette produkt, opkræver muligvis andre omkostninger. Hvis dette er tilfældet, vil denne person informere dig om disse omkostninger og vise dig, hvilken indvirkning alle omkostninger vil have på din investering over tid. Tallene er baseret på den antagelse, at du investerer 10.000 SEK. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Investering 10.000 SEK	Hvis du indløser efter den anbefalede periode (1 år):
Samlede omkostninger	250 SEK
Indvirkning på afkast (RIY) pr. år	2,5%

Omkostningernes sammensætning

Tabellen nedenfor viser:

- Påvirkningen hvert år fra de forskellige typer omkostninger på det afkast, du måtte modtage fra investeringen ved slutningen af den anbefalede besiddelsesperiode.
- Hvad de forskellige omkostningskategorier betyder.

Denne tabel viser indvirkningen på afkastet pr. år			
Engangsomkostninger	Indtrædelsesomkostninger	0%	Indvirkningen af de omkostninger, du betaler, når du indtræder i din investering.
	Udtrædelsesomkostninger	0%	Virkningen af omkostningerne ved at udtræde af din investering, når den forfalder.
Løbende omkostninger	Porteføljetransaktionsomkostninger	0%	Virkningen af omkostningerne ved vores køb og salg af underliggende investeringer for produktet.
	Andre løbende omkostninger	2,5%	Virkningen af de omkostninger, vi tager hvert år for at administrere dine investeringer.
Accessoriske omkostninger	Præstationsgebyrer	0%	Investeringen er udformet med henblik på direkte at følge Ripple uden at overgå det; derfor er der ingen resultatgebyrer
	Carried interests	0%	Ikke relevant

Hvor længe skal jeg besidde investeringen, og kan jeg få mine penge ud før tid?

Produktet bør besiddes i en kort periode – en anbefalet periode på op til et år. Da XRP imidlertid er meget volatil, bør investorer overvåge produktets værdi konstant, da pludselige ændringer i værdi vil være hyppige og pludselige.

Investorer kan sælge produktet på børsen.

Ophør før tid ved udstederens foranstaltning. Produktet kan bringes til ophør af udstederen gennem udøvelsen af en skønsmæssig ret til at bringe produktet til ophør før tid.

Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage over salget af produktet bør indgives til din formidler eller distributør. En klage over ethvert andet aspekt af dette produkt bør sendes til udstederen via e-mail: info@xbtprovider.com. At indgive en klage er ikke til hinder for din ret til at anlægge retssag.

Anden relevant information

Dette dokument kan blive opdateret fra tid til anden. Det seneste dokument med central information (KID) fås gratis på www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. Prospektet (et basisprospekt, som fra tid til anden kan suppleres og kompletteres med endelige betingelser) indeholder vigtige og juridiske oplysninger om produktet, dets risiko, udstederen og dets garant. Det fås gratis på www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. Oplysningerne i dette KID udgør ikke en anbefaling om at købe eller sælge produktet og er ikke en erstatning for individuel konsultation med investors bank eller rådgiver. KID er et dokument, der foreligger før aftale indgår, og giver dig de vigtigste oplysninger om produktet (egenskaber, risici, omkostninger osv.).