

Objet

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, frais, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit complexe et dont la compréhension peut être difficile.

Produit

Dénomination	XRP Tracker One
ISIN	SE0011414481
Fabricant du produit	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Suède Site Internet : www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider , numéro de téléphone : +46 8 519 72 535
Émetteur	XBT Provider AB (Publ), Stockholm, Suède, avec une garantie du produit fournie par CoinShares (Jersey) Limited, Jersey (Garant)
Autorité compétente	Autorité de surveillance des marchés, Finansinspektionen (FI), Suède
Date de production du DIC	20 octobre 2019, 19 h 00 (heure locale Stockholm)

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est un investissement structuré sous forme de certificat dit « Tracker » en vertu de la loi suédoise et négocié sur le marché primaire Nasdaq First North NDXS (MTF).

Objectifs

Le produit d'investissement est un certificat spécial, un produit négocié en Bourse, différent des autres produits d'investissement. L'objectif du produit est de fournir un rendement journalier approximativement égal à la performance du cours de (l'« Actif numérique ») XRP (« XRP ») sur les six (6) Bourses numériques les plus liquides disponibles et adaptées à notre méthodologie, avant déduction des coûts et commissions de gestion. Cela signifie que lorsque le cours du XRP augmente de 1 % sur les six (6) Bourses numériques les plus liquides, le produit devrait augmenter approximativement du même pourcentage. La méthodologie est créée par XBT Provider.

Afin de couvrir son exposition en vertu des certificats, XBT Provider (l'« Émetteur ») conclut un accord de gestion de garanties intragroupe avec une société affiliée (GABI Trading Limited), dans le cadre duquel il verse les liquidités obtenues de l'émission du Certificat à GABI Trading Limited en échange de la promesse contractuelle par cette dernière de payer le montant de règlement dudit certificat (le prix d'achat original plus ou moins toute variation du cours de la crypto-monnaie sous-jacente après déduction des commissions correspondantes). Afin de couvrir son exposition en vertu de ce contrat, GABI Trading Limited achète la crypto-monnaie correspondante sur une base de 1:1, tant sous sa forme physique que par le biais de contrats dérivés. Le produit ne distribue pas de dividendes. Les investisseurs peuvent acheter et vendre des certificats sur le marché boursier (autrement appelé marché secondaire) pendant les heures normales de négociation établies par les Bourses de valeurs.

L'Émetteur a le droit de résilier le contrat d'achat du produit à tout moment conformément aux (et sous réserve des) conditions du Prospectus. Après la résiliation, vous recevrez un montant en numéraire égal au Montant de règlement (le prix d'achat original plus ou moins toute variation du cours de la crypto-monnaie sous-jacente après déduction des commissions correspondantes).

Produit

Devise du produit	SEK	Date de paiement	
Date de fixation des cours initiale	5 avril 2019	Date d'échéance (Échéance)	9 avril 2021
Date d'émission	5 avril 2019		

Sous-jacent

XRP (en USD par XRP)			
Type	Monnaie virtuelle	Prix de référence initial	
Devise	USD	Diviseur	5
Principaux marchés boursiers admissibles	Bitfinex, OKEx, Bitstamp, Binance, Coinbase et Kraken	Commission de gestion	2,50 % par an
Prix de référence	Déterminé par XBT Provider AB (Publ)		

Dans des circonstances exceptionnelles, et à la discrétion de l'Émetteur, l'investisseur sera autorisé à créer et à procéder au rachat d'unités directement auprès de la société de gestion sur le marché primaire. Les obligations de paiement de l'Émetteur sont garanties par CoinShares (Jersey) Limited, une société réglementée par la Commission des services financiers de Jersey.

Destiné aux investisseurs particuliers

Le produit est destiné aux investisseurs qui souhaitent former ou optimiser des actifs en général et ce, avec un horizon d'investissement à court terme. Le produit est destiné aux investisseurs ayant une certaine connaissance et expérience des instruments financiers. Il s'agit d'investisseurs qui sont en mesure de supporter la perte totale de leur investissement et n'attachent aucune importance à la protection de leur capital.

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

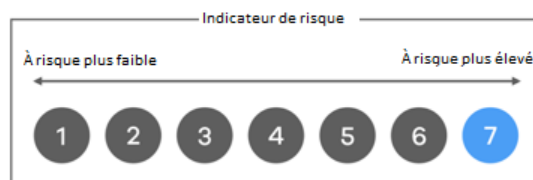
Indicateur de risque



L'indicateur de risque synthétique constitue un guide du niveau de risque de ce produit comparativement à d'autres produits. Il illustre la probabilité de perte d'argent assortie au produit en raison de mouvements sur les marchés ou en raison de notre impossibilité à vous payer.

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pour la durée de détention recommandée. Le risque réel peut varier considérablement si vous procédez à un encaissement anticipé et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre facilement votre produit ou que vous soyez contraint de le vendre à un prix affectant sensiblement votre retour sur investissement.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 7 sur 7, correspondant au niveau de risque le plus élevé. Cette classification indique que le risque de pertes pouvant résulter des variations de marché pendant la durée du contrat du produit est très élevé. Il est très probable que de piètres conditions de marché affectent la capacité de l'Émetteur à vous payer. Vous recevrez les paiements dans la devise du produit, laquelle peut être différente de votre devise locale. Dans ce cas, veuillez tenir compte du risque de change. Le rendement final que vous obtiendrez dépendra donc du taux de change prévalant entre les deux monnaies. Ce produit ne comporte aucune protection à l'égard des futures performances de marché, si bien que vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si l'Émetteur et le Garant ne sont pas en mesure de vous payer le montant qui vous est dû, vous pouvez perdre la somme que vous avez déjà versée.



Le produit investit dans l'Actif numérique, XRP (tel que défini dans le prospectus) ; celui-ci est négocié sur plusieurs marchés boursiers numériques. Il est généralement considéré comme un instrument à haut risque, mais offre également la possibilité d'obtenir des rendements élevés. Compte tenu du fait qu'il investit dans un seul et même Actif numérique volatil, le produit présente un risque plus élevé que d'autres produits qui ont recours à une méthode d'investissement diversifiée et utilisent un panier de plusieurs Actifs numériques.

L'indicateur reflète principalement les hausses et les baisses de la valeur du produit. Le produit est susceptible de connaître des fluctuations importantes compte tenu de la nature de la classe d'actifs sous-jacente.

Risque de Crédit

Les investisseurs sont exposés au risque de crédit lié à l'Émetteur. La situation financière de l'Émetteur est influencée par un certain nombre de facteurs ; la possibilité pour l'investisseur d'obtenir le règlement de son produit conformément aux conditions et modalités dépend par conséquent de la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations de paiement. Il est probable que de piètres conditions de marché affectent la capacité de l'Émetteur à vous payer. Le risque n'est pas pris en considération dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Risque de contrepartie

L'investisseur particulier est susceptible de perdre la totalité de son investissement, dans le cas peu probable où l'Émetteur ferait défaut. Néanmoins, le produit est assorti de la garantie émise par le garant ; si l'Émetteur et le Garant ne sont pas en mesure de vous payer le montant qui vous est dû, vous pouvez perdre la somme que vous avez déjà versée.

Le risque réel peut être significatif si vous procédez à un rachat anticipé et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre. Le produit est considéré comme étant assorti d'un risque de change. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter le prospectus de base.

Les autres risques essentiels associés aux produits sont :

- L'actif sous-jacent correspondant (défini comme Le XRP (XRP) libellé en USD peut ne pas générer de bons rendements ou ne pas dégager la performance que vous aviez prévue. La performance passée n'est pas indicative de la performance future.
- Il se peut que vous ne puissiez pas vendre le produit quand vous le souhaitez ou à un prix favorable.

Scénarios de performance

Le présent tableau illustre l'argent que vous pourriez recouvrer sur un an en supposant que vous ayez investi 10 000 SEK. Les scénarios présentés illustrent la performance potentielle de votre investissement. Les rendements moyens présentés dans le tableau ne sont pas annualisés, ce qui signifie qu'ils peuvent être comparés aux rendements moyens indiqués dans les autres documents d'informations clés. Les scénarios présentés sont une estimation du rendement futur fondé sur des éléments probants passés et indiquent la façon dont la valeur de cet investissement varie ; ils ne constituent au demeurant pas un indicateur exact. Le rendement que vous dégagerez variera selon la performance du marché et la durée de détention de votre investissement. Le scénario de stress illustre le montant que vous pouvez recouvrer dans des conditions de marché extrêmes et ne tient pas compte de la situation dans laquelle nous ne pouvons pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit en question, mais peuvent ne pas englober tous les coûts que vous devez payer à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne comprennent pas votre situation fiscale personnelle, ce qui peut affecter aussi le rendement que vous touchez.

Résultats calculés sur la base de 10 000 SEK		Sur un an, SEK
Scénario de stress	Rendements moyens	-100,00 %
	Ce que vous pourriez obtenir, coûts déduits	0,00
Scénario défavorable	Rendements moyens	-73,60 %
	Ce que vous pourriez obtenir, coûts déduits	2 640,48
Scénario modéré	Rendements moyens	65,45 %
	Ce que vous pourriez obtenir, coûts déduits	16 545,69
Scénario favorable	Rendements moyens	1512,22 %
	Ce que vous pourriez obtenir, coûts déduits	161 222,05

Que se passe-t-il si le fabricant du produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie. Les obligations de paiement de l'Émetteur sont garanties par le Garant. Cela signifie que si l'Émetteur s'avère insolvable ou si le Garant s'avère lui aussi insolvable ou s'il n'est pas en mesure de vous verser la totalité du montant en vertu de la garantie, vous pouvez perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La diminution du rendement (RIY) rend compte de l'incidence des frais totaux dont vous aurez à vous acquitter sur le rendement d'investissement que vous pourriez obtenir. Ces frais totaux incluent les frais non récurrents, les frais courants et les frais généraux. Les montants indiqués ici représentent les coûts cumulatifs du produit lui-même au titre de la période de détention recommandée. Ils incluent les pénalités éventuelles en cas de période de détention inférieure. La personne qui vous vend ou vous conseille ce produit est susceptible de vous facturer d'autres frais. Le cas échéant, ladite personne vous fournira des informations relatives à ces frais et vous montrera l'impact de tous les frais sur votre investissement au fil du temps. Les chiffres sont calculés en supposant que vous avez investi 10 000 SEK. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Investissement de 10 000 SEK	Si vous encaissez après la période de détention recommandée (1 an) :
Total des frais	250 SEK
Impact sur le rendement (RIY) par an	2,5 %

Répartition des frais

Le tableau ci-après indique :

- Impact, chaque année, des différents types de frais sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée.
- Signification des différentes catégories de frais.

Ce tableau indique l'impact sur le rendement annuel			
Frais uniques	Frais d'entrée	0 %	L'impact des frais que vous payez lorsque vous vous engagez dans l'investissement
	Frais de sortie	0 %	L'impact des frais de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance
Frais récurrents	Frais de transaction de portefeuille	0 %	L'impact des frais de nos achats et ventes d'investissements sous-jacents du produit
	Autres frais récurrents	2,5 %	L'impact des frais que nous engageons chaque année au titre de la gestion de vos investissements
Frais accessoires	Les commissions de performance	0 %	L'investissement est conçu pour répliquer directement la performance du Ripple, sans générer de surperformance ; en conséquence aucune commission de gestion ne lui est appliquée
	Intérêts reportés	0 %	Non applicable

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

Il est recommandé de détenir le produit pendant une période de courte durée, à savoir d'un an maximum. Cependant, en raison de la nature très volatile du XRP, il est conseillé aux investisseurs de contrôler constamment le cours du produit dans la mesure où les variations de valeur sont fréquentes et accentuées.

Les investisseurs peuvent vendre le produit sur les places boursières.

Résiliation anticipée du contrat par l'Émetteur : L'Émetteur peut exercer en toute discrétion son droit de résilier le contrat de vente du produit de manière anticipée.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation relative à la vente du produit doit être adressée à votre agent intermédiaire ou à votre distributeur. Toute réclamation relative au produit portant sur une autre question doit être adressée à l'Émetteur par courrier électronique à info@xbtprovider.com. La présentation d'une réclamation ne porte aucunement atteinte à votre droit d'engager des poursuites légales.

Autres informations pertinentes

Le présent document peut être modifié ponctuellement. Le dernier Document d'informations clés (DIC) en date est disponible, sans frais sur le site www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. Le prospectus (à savoir, le prospectus de base tel que modifié au besoin et incluant les dernières conditions établies) contient des informations légales importantes concernant le produit et ses risques ainsi que l'Émetteur et le Garant. Il est disponible sans frais sur le site www.coinsharesgroup.com/etps/xbt-provider. Les informations contenues dans le présent DIC ne constituent pas une recommandation pour l'achat ou la vente du produit et ne remplacent pas les avis individuels pouvant être donnés à l'investisseur par sa banque ou son conseiller. Le DIC est un document précontractuel qui fournit à l'investisseur les informations principales concernant le produit (caractéristiques, risques, coûts, etc.).