YKSITTÄISEN LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

A. JOHDANTO JA VAROITUKSET	
	Arvopapereiden nimi ja ISIN-koodi (International Securities Identification Number)
Liikkeeseenlaskijan Multi-Asset Securities -ohjelman (”**ohjelma**”) puitteissa liikkeeseen laskettavien arvopapereiden nykyiset lajit ovat seuraavat: • [Sprott Physical Uranium ETC, ISIN-koodi: XS2937253818] • [Sprott Physical Copper ETC, ISIN-koodi: XS2937254030] • [2x Long Bitcoin ETC, ISIN-koodi: XS2937253651] • [2x Long Ether ETC, ISIN-koodi: XS2937253735] • [2x Short Bitcoin ETC, ISIN-koodi: XS2948761114]	
	Liikkeeseenlaskijan nimi ja yhteystiedot, mukaan lukien sen oikeushenkilötunnus (LEI)
HANetf Multi-Asset ETC Issuer plc (”**liikkeeseenlaskija**”) on Jerseyssä perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka yritystunnus on 146066. Liikkeeseenlaskijan virallinen osoite on IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST. Liikkeeseenlaskijan puhelinnumero on +44 1534 847000. Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus on 213800UWDRB36DW8O432.	
	Perusesitteen hyväksyvän toimivaltaisen viranomaisen nimi ja yhteystiedot
[Perusesitteen on hyväksynyt asetuksen (EU) 2017/1129 (”**esiteasetus**”) mukaisena toimivaltaisena viranomaisena Ruotsin finanssivalvonta (Finansinspektionen, ”**SFSA**”), jonka pääkonttorin osoite on Brunnsgatan 3, Stockholm Sweden ja sähköpostiosoite finansinspektionen@fi.se.] [Perusesitteen on hyväksynyt myös Yhdistyneen kuningaskunnan rahoitustarkastusvirasto (Financial Conduct Authority, ”**FCA**”) asetuksen (EU) 2017/1129 Yhdistyneen kuningaskunnan version, joka on vuonna 2018 annetun Euroopan unionista eroamista koskevan lain nojalla osa Yhdistyneen kuningaskunnan lainsäädäntöä (”**Yhdistyneen kuningaskunnan esiteasetus**”), mukaisena toimivaltaisena viranomaisena. Yhdistyneen kuningaskunnan rahoitustarkastusviranomaisen pääkonttorin osoite on Financial Conduct Authority, International Quarter London, 12 Endeavour Square, London E20 1JN, ja sen puhelinnumero on +44 20 7066 1000.]	
	Perusesitteen hyväksymispäivä
[SFSA hyväksyi perusesitteen 6.11.2024 (”**esitteen antamispäivä**”).] [FCA hyväksyi perusesitteen 10.10.2024 (”**esitteen antamispäivä**”).]	
	Varoitukset
• Tämä tiivistelmä on laadittu esiteasetuksen 7 artiklan [sekä Yhdistyneen kuningaskunnan esiteasetuksen 7 artiklan] mukaisesti, ja se tulee lukea perusesitteen (”**esite**”), johon sisältyvät asianomaisen arvopapereiden lajin lopulliset ehdot (”**lopulliset ehdot**”), johdantona. • Sijoittajan päätöksen sijoittaa tässä esitteessä kuvatun ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavien vakuudellisten, rajoitetun regressioikeuden multi-asset-arvopapereiden (”**arvopaperit**”) mihin tahansa lajiin tulee perustua koko esitteeseen. • Sijoittaja (”**arvopapereiden haltija**”) voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saattaa Euroopan unionin jäsenvaltion kansallisen lain mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista. • Tiivistelmän toimittaneet henkilöt ovat siviilioikeudellisessa vastuussa tiivistelmästä ja sen mahdollisesta käännöksestä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista mihin tahansa näiden papereiden lajiin.	

B. KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Liikkeeseenlaskijan kotipaikka, oikeudellinen muoto, oikeushenkilötunnus, perustamismaa ja toimintamaa

Liikkeeseenlaskija on Jerseyssä 9. marraskuuta 2022 perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Irlannin lakia ja jonka yritystunnus on 664945. Sen oikeushenkilötunnus on 213800UWDRB36DW8O432.

Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta

Liikkeeseenlaskija on erillisyhtiö, jonka tarkoituksena on laskea liikkeeseen omaisuusvakuudellisia arvopapereita, joiden vakuutena on useita kohde-etuuksia, sekä solmia arvopapereiden lajeja ja niiden kohde-etuuksia koskevia sopimuksia.

Liikkeeseenlaskijan suurimmat osakkeenomistajat

Esitteen antamispäivänä liikkeeseenlaskijan yhtiöpääoma oli 2 Englannin puntaa, joka oli jaettu kahteen 1 Englannin punnan rajoitettuun osakkeeseen. Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemat osakkeet ovat Apex Financial Services (Nominees) ja Apex Financial Services (Nominees 2) Limitedin hallussa nimellisinä haltijoina HANetf Multi-Asset Purpose Trust -trustin alaisuudessa. Tässä trustissa Apex Financial Services (Trust Company) Limited toimii omaisuudenhoitajana (”osakkeiden säilyttäjä”), joka HANetf Multi-Asset Purpose Trust -trustin omaisuudenhoitajana säilyttää liikkeeseenlaskijan osakkeita trustissa hyväntekeväisyystarkoituksia varten.

Liikkeeseenlaskijan johtoon kuuluvat avainhenkilöt

Vinod Rajput, Helen Crowe ja Torsten Dueing.

Liikkeeseenlaskijan lakisääteiset tilintarkastajat

Baker Tilly Channel Islands, 1st Floor, 46-50 Kensington Chambers, Kensington Place, Channel Islands, St. Helier JE4 0ZE, Jersey.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskija aikoo julkaista vuosittaisen tilinpäätöksen ja puolivuotiskatsauksen kultakin tilikaudelta. Liikkeeseenlaskija julkaisee 31. joulukuuta saakka ulottuvat vuosittaiset tarkastetut tilinpäätökset vuosittain 30. huhtikuuta mennessä.

Kun liikkeeseenlaskija on laskenut liikkeeseen ensimmäisen tämän esitteen mukaisen arvopapereiden lajin, tilintarkastamaton välitilinpäätös julkaistaan yleensä kahden kuukauden kuluessa puolivuotiskauden päättymisestä, joka on tällä hetkellä kunkin vuoden kesäkuun 30. päivä.

Nämä tilinpäätökset ovat saatavilla osoitteessa https://etp.hanetf.com/multi-asset-etc-documents.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

- Liikkeeseenlaskija on hiljattain perustettu erillisyhtiö, jolla ei ole toiminta- ja kaupankäyntihistoriaa. Liikkeeseenlaskijalla ei ole historiaa aiotun liiketoiminnan harjoittamisesta.
- Liikkeeseenlaskija ryhtyy kohtuullisiin toimenpiteisiin liiketoimintansa kehittämiseksi, mutta suunniteltujen liiketoimien onnistumisesta tulevaisuudessa ei ole varmuutta. Tämä voi vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan ja taloudelliseen tilanteeseen. Jos liikkeeseenlaskijasta tulee maksukyvytön, arvopapereiden haltija voi menettää arvopapereihin tekemänsä sijoituksen osittain tai kokonaan.
- Liikkeeseenlaskija ei ole velvollinen hakemaan lisenssiä tai toimilupaa Jerseyn voimassa olevan arvopaperi- , hyödyke-, vakuutus- tai pankkilainsäädännön nojalla. Ei ole mitään takeita siitä, etteivät yhden tai useamman muun lainkäyttöalueen sääntelyviranomaiset päättäisi edellyttää liikkeeseenlaskijalta lisenssiä, rekisteröintiä tai toimilupaa tai tekisi liikkeeseenlaskijan nykyisen liiketoiminnan harjoittamista mahdottomaksi. Tällainen velvoite tai muutos voi vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijaan tai arvopapereiden haltijoihin.

C. KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

	Tyyppi, laji ja ISIN-koodi

Arvopaperit ovat vakuudellisia joukkovelkakirjoja, joiden vakuutena on useita kohde-etuuksia, ja ne lasketaan liikkeeseen haltijavelkakirjoina ja niihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä. Kunkin lajin ISN-koodi ja perusvaluutta ovat seuraavat:

- [Sprott Physical Uranium ETC I **ISIN-koodi**: XS2937253818 I **Perusvaluutta**: Yhdysvaltain dollari]
- [Sprott Physical Copper ETC I **ISIN-koodi**: XS2937254030 I **Perusvaluutta**: Kanadan dollari]
- [2x Long Bitcoin ETC I **ISIN-koodi**: XS2937253651 I **Perusvaluutta**: SEK]
- [2x Long Ether ETC I **ISIN-koodi**: XS2937253735 I **Perusvaluutta**: SEK]
- [2x Short Bitcoin ETC I **ISIN-koodi**: XS XS2948761114 I **Perusvaluutta**: SEK]

	Valuutta, yksikkökoko, nimellisarvo, liikkeeseen laskettavien arvopapereiden lukumäärä ja voimassaoloaika

Arvopaperit ovat asianomaisen lajin lopullisissa ehdoissa ilmoitettujen valuuttojen määräisiä. Arvopapereilla ei ole erääntymispäivää. Jokaisella arvopapereiden lajilla on nimellisarvo eli ”**pääomamäärä**”. Arvopapereiden lajikohtainen pääomamäärä ilmoitetaan lajikohtaisissa lopullisissa ehdoissa. Arvopapereiden lajin nimellisarvo on sama kuin sen pääomamäärä.

Ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavien arvopapereiden yhteismäärä ei ole missään vaiheessa yli 1 000 000 000 000.

	Arvopapereihin liittyvät oikeudet

Yleiskatsaus − Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan vapaasti siirrettävissä olevia, vakuudellisia, päiväämättömiä, nollakuponkitason rajoitetun regressioikeuden velkasitoumuksia. Arvopapereiden kunkin lajin voimassaoloaikana arvopapereiden haltijat voivat ostaa ja myydä arvopapereita kaikissa niissä pörsseissä, joihin arvopapereiden lajit listataan aika ajoin. Vain kunkin lajin lopullisissa ehdoissa mainitut valtuutetut osapuolet voivat merkitä arvopapereita suoraan liikkeeseenlaskijalta.

Jokainen arvopaperi edustaa arvopapereiden haltijan oikeutta vaatia liikkeeseenlaskijaa (a) toimittamaan lunastuksen yhteydessä lunastussummaa vastaavan määrän kohde-etuuksia tai (b) käteislunastuksen yhteydessä maksamaan asianomaisessa perusvaluutassa lunastussumman, joka vastaa kohde-etuusoikeutta, jonka liikkeeseenlaskija on laskenut esitteessä esitetyn kaavan ja asiaa koskevien ehtojen (”**ehdot**”) mukaisesti (”**kohde-etuusoikeus**”).

Arvopaperit lasketaan liikkeeseen CGN-haltijavelkakirjoina ja niihin sovelletaan Englannin lainsäädäntöä. Arvopaperit lasketaan liikkeeseen asianomaisessa perusvaluutassa, asianomaisen perusvaluutan kokonaispääomamäärän mukaisesti.

Arvopapereiden tila – Arvopaperit on perustettu 12. helmikuuta 2024 tehdyllä trustisopimuksella (”**trustisopimus**”) ja turvattu asiaankuuluvilla vakuusasiakirjoilla. Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan vakuudellisia, rajoitetun regressioikeuden velkasitoumuksia, joilla on keskenään yhtäläinen etuoikeusasema (pari passu).

Vakuus – Arvopapereiden osalta trustisopimuksella ja asianomaisilla vakuusasiakirjoilla luodaan vakuusoikeus omaisuuseriin, jotka ovat arvopapereihin liittyvän, trustisopimuksella ja/tai asiaankuuluvilla vakuusasiakirjoilla luodun vakuuden kohteena (”**vakuusomaisuus**” ja ”**vakuus**”). Vakuus voidaan panna täytäntöön liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys- tai sopimusrikkomustapahtuman ilmetessä (määritetty ehdoissa).

Ei korkoa – Arvopapereiden lajit ovat nollakuponkitason velkasitoumuksia, joille ei makseta korkoa.

Rajoitettu regressioikeus − Arvopaperien haltijoiden regressioikeus rajoittuu asianomaisen lajin vakuusomaisuuteen eikä ulotu liikkeeseenlaskijan muihin varoihin. Vakuusomaisuuden realisoinnin ja käytettävissä olevan rahasumman kohdentamisen jälkeen saatavat lakkaavat, eikä liikkeeseenlaskija jää niistä velkaa arvopaperien haltijoille. Kun saatavat ovat lakanneet, liikkeeseenlaskijaa vastaan ei voida ryhtyä minkäänlaisiin oikeustoimiin, joiden tarkoituksena on periä lisäsummia lakanneisiin saataviin liittyen.

Kokoukset – Lajikohtainen trustisopimus sisältää ehtoja, jotka koskevat yksittäisen lajin arvopapereiden haltijoiden kokousten koolle kutsumista tarkoituksena käsitellä mitä tahansa heidän etujaan koskevaa asiaa, mukaan lukien ylimääräisen kokouksen päätöksellä asianomaisen arvopapereiden lajin trustisopimuksen ehtoihin tai määräyksiin tehtävät muutokset. Tällaisen kokouksen voivat kutsua koolle arvopapereiden haltijat, jotka pitävät hallussaan vähintään viidesosaa liikkeellä olevista arvopapereista.

	Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa

Vakuus – Liikkeeseenlaskijan velvoitteet kunkin arvopapereiden lajin osalta on turvattu vakuudella, joka on luotu trustisopimuksella ja/tai asiaankuuluvilla vakuusasiakirjoilla omaisuuserille, jotka ovat arvopapereihin liittyvän, trustisopimuksella ja/tai asiaankuuluvilla vakuusasiakirjoilla luodun vakuuden kohteena (”**vakuusomaisuus**” ja ”**vakuus**”). Vakuus myönnetään omaisuudenhoitajalle tietyn lajin osalta kyseisen lajin vakuudellisten maksuvelvoitteiden vakuudeksi. Vakuusomaisuus turvaa asianomaisen lajin osalta Englannin lain mukaisen trustisopimuksen ja/tai asiaankuuluvien vakuusasiakirjojen, mukaan lukien New Yorkin lakiin perustuva pantti, nojalla liikkeeseenlaskijan arvopapereita koskevat velvoitteet suojatuille osapuolille, kuten kyseisen arvopapereiden lajin haltijoille. Vakuus voidaan panna täytäntöön liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys- tai sopimusrikkomustapahtuman ilmetessä (määritetty ehdoissa).

Etuoikeusasema

Trustisopimuksen ehtojen mukaisesti omaisuudenhoitaja kohdentaa vakuusasiakirjoihin perustuvan vakuusomaisuuden realisoinnista saadut tuotot seuraavasti:

(a) Ensimmäiseksi maksetaan tai hyvitetään kaikki palkkiot, kulut, maksut, menot, vastuut ja muut summat, jotka ovat asianmukaisesti aiheutuneet tai jotka on maksettava kyseisen lajin arvopapereista omaisuudenhoitajalle, vakuudenhoitajalle tai muulle nimetylle taholle tai vastaanottajalle trustisopimuksen tai vakuusasiakirjojen nojalla (mukaan lukien muun muassa omaisuudenhoitajan maksettaviksi tulevat verot (muut kuin tuloverot, yhtiöverot tai muut vastaavat omaisuudenhoitajan palkkioista maksettavat verot) ja trustisopimuksen ja/tai vakuusasiakirjoihin perustuvan vakuuden täytäntöönpanosta tai täydellisestä tai osittaisesta realisoinnista aiheutuvat kulut ja omaisuudenhoitajan palkkiot), ja jos kyseinen vakuus realisoidaan samanaikaisesti useamman kuin yhden arvopapereiden lajin osalta, kaikki tällaiset palkkiot, kulut, maksut, menot ja vastuut, joita ei voida kohdistaa tiettyyn lajiin, kohdistetaan kyseisiin lajeihin tasavertaisesti ja suhteellisesti.

(b) Toiseksi maksetaan tai hyvitetään kaikki palkkiot, kulut, maksut, menot, vastuut ja muut summat, jotka ovat asianmukaisesti aiheutuneet tai jotka on maksettava kyseisen lajin arvopapereista asiamiehille asiamiestä koskevan sopimuksen, hallinnointi- ja määritysasiamiestä koskevan sopimuksen tai minkä tahansa muun liikkeeseenlaskijan kanssa tehdyn sopimuksen, jolla kyseinen asiamies on kulloinkin nimitetty arvopapereihin liittyen, nojalla.

(c) Kolmanneksi maksetaan tai hyvitetään kaikki palkkiot, kulut, maksut, menot, vastuut ja muut summat, jotka ovat asianmukaisesti aiheutuneet tai jotka on maksettava kyseisen lajin arvopapereista säilytysyhteisölle säilytyssopimuksen tai minkä tahansa muun liikkeeseenlaskijan kanssa tehdyn sopimuksen, jolla kyseinen säilytysyhteisö on kulloinkin nimitetty arvopapereihin liittyen, nojalla.

(d) Neljänneksi maksetaan asianomaisen lajin arvopapereiden haltijoiden saatavat (mahdolliset pysyvät oikaisut huomioiden).

(e) Viidenneksi maksetaan mahdolliset saatavat liikkeeseenlaskijalle itselleen tai sen ohjeistuksen mukaisesti.

Arvopapereiden vapaan siirtokelpoisuuden rajoitukset

Arvopaperit ovat täysin siirtokelpoisia, eikä niiden siirtokelpoisuuteen kohdistu rajoituksia. Arvopapereita, joita edustaa haltijavelkakirja, voidaan siirtää ainoastaan Euroclearin, Clearstream Luxemburgin tai Clearstream Frankfurtin kulloinkin voimassa olevien sääntöjen ja menettelyiden mukaisesti.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Alla luetellut arvopaperit [on otettu Yhdistyneen kuningaskunnan rahoitustarkastusviraston viralliselle listalle ja kaupankäynnin kohteeksi Lontoon pörssin säännellyillä markkinoilla.] [Arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi Frankfurtin pörssin säänneltyjen markkinoiden Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä.] [Arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi Tukholman pörssin (Nasdaq Stockholm) säännellyillä markkinoilla.] [Arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi Pariisin pörssin (Euronext Paris) säännellyillä markkinoilla.] [Arvopaperit on otettu Italian pörssin viralliselle listalle ja ne tullaan listaamaan ja ottamaan kaupankäynnin kohteeksi Italian pörssissä.]

[Sprott Physical Uranium ETC]

[Sprott Physical Copper ETC]

[2x Long Bitcoin ETC]

[2x Long Ether ETC]

[2x Short Bitcoin ETC]

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

- Sijoittajien tulee olla tietoisia siitä, että arvopapereiden ja niiden kohde-etuuden hintamuutokset vaikuttavat arvopapereiden arvoon johtuen erilaisista tekijöistä, kuten markkinanäkemyksistä, volatiliteetista sekä arvopapereiden ja niiden kohde-etuuden kaupankäynnin vähenemisestä jälkimarkkinoilla. Epäedullisten hintamuutosten seurauksena arvopaperien haltija voi menettää arvopapereihin sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain.
- Jos säilytysyhteisö joutuu maksukyvyttömyysmenettelyyn, se voi estää joidenkin tai kaikkien arvopapereiden vakuudeksi asetettujen kohde-etuuksien saatavuuden tai viivästyttää sitä, mikä voi aiheuttaa sijoittajille täydellisen tai osittaisen tappion. Lunastukset voivat viivästyä, ja tilanne voi johtaa myös pakkolunastukseen sijoittajan kannalta epäedullisena ajankohtana.
- Valtuutettua osallistujaa (”**valtuutettu osallistuja**”), joka asioi liikkeeseenlaskijan kanssa arvopapereita haettaessa tai lunastettaessa, ei välttämättä ole. Jos valtuutettuja osallistujia ei ole, sijoittajan on lunastettava arvopaperit joko suoraan liikkeeseenlaskijalta tai myytävä ne jälkimarkkinoilla, mikä saattaa kestää kauemmin tai aiheuttaa ylimääräisiä maksuja tai kustannuksia. Jos valtuutettuja osallistujia ei ole, liikkeeseenlaskija voi (mutta sillä ei ole velvollisuutta) päättää, että arvopapereiden osalta on ilmennyt pakkolunastusta edellyttävä tapahtuma (kuten se, että valtuutetun osallistujan puuttumisen vuoksi liikkeeseenlaskija joutuu myymään kaikki tai osan asianomaisista kohde-etuuksista).
- Arvopapereihin tehty sijoitus voidaan lunastaa aiemmin kuin arvopaperien haltija olisi toivonut ja lyhyellä varoitusajalla (pakkolunastus). Tässä tilanteessa arvopaperin haltija voi kärsiä tappion, jos arvopapereiden arvo on ennenaikaisen lunastuksen ajankohtana alhaisempi kuin se olisi ollut, jos sijoitus olisi lunastettu arvopaperien haltijan valitsemana päivänä.
- Arvopapereiden haltijoiden regressioikeus rajoittuu asianomaisen lajin vakuusomaisuuteen eikä ulotu liikkeeseenlaskijan muihin varoihin. Jos lajin vakuusomaisuuden realisoinnin ja käytettävissä olevien varojen kohdentamisen jälkeen liikkeeseenlaskijan maksettavaksi jää maksamattomia saatavia kyseisen lajin osalta, tällaiset saatavat lakkaavat, eikä liikkeeseenlaskijalle jää niistä velkaa.
- Omaisuudenhoitaja voi panna vakuuden täytäntöön harkintansa mukaan, mutta sen velvollisuutena on panna vakuus täytäntöön arvopaperien haltijan puolesta vain, jos tietty osuus arvopapereiden haltijoista on ohjeistanut omaisuudenhoitajaa toimimaan näin, ja edellyttäen, että se on saanut sopivaksi katsomansa korvauksen, vakuuden tai ennakkorahoituksen. Jos omaisuudenhoitajaa ei ole ohjeistettu panemaan vakuutta täytäntöön, arvopapereiden haltijalla ei ole oikeutta ryhtyä oikeustoimiin suoraan liikkeeseenlaskijaa vastaan, eikä arvopapereiden haltija siksi välttämättä pysty realisoimaan sijoituksensa arvoa.
- Arvopapereihin tehdyn sijoituksen veroseuraamukset (mukaan lukien vaikutus arvopapereiden myynnistä saatuihin tuottoihin) voivat vaihdella riippuen (i) asiaankuuluvien arvopapereiden haltijoiden rakenteesta ja/tai sijainnista, (ii) sijoittajan lainkäyttöalueen verolainsäädännöstä ja/tai (iii) liikkeeseenlaskijan perustamismaan verolainsäädännöstä. Tästä sijoittajia kehotetaan kysymään veroneuvojiltaan, mitä seurauksia arvopapereiden hankinnalla, omistuksella ja myymisellä olisi.
- Rahoitusmarkkinoihin kohdistuvat viranomais- tai sääntelytoimenpiteet voivat johtaa siihen, että (i) liikkeeseenlaskija tai muu ohjelman osapuoli ei kykene täyttämään arvopapereihin liittyviä velvoitteitaan, ja/tai arvopapereiden haltijat eivät kykene pitämään arvopapereita omistuksessaan. Jos sovellettavan lain tai asetuksen muutoksen vuoksi liikkeeseenlaskijan, ohjelman osapuolen tai arvopapereiden haltijan arvopapereihin liittyvien velvoitteiden suorittamisesta tulee lainvastaista, kyseisen lajin arvopaperit voidaan pakkolunastaa.
- Jos jonkin arvopapereiden lajin osalta ilmenee häiriötapahtuma (eli ohjelman toiminnan estävä tapahtuma, kuten arvopapereiden oston ja myynnin estyminen pörssissä), liikkeeseenlaskija voi keskeyttää tai lykätä (i) arvopapereiden lunastuspyyntöjä, (ii) arvopapereiden lunastusten selvittämistä tai (iii) pakkolunastusta tai sen selvittämistä.
- [Kohde-etuutena olevan rahasto-osuuden rahastonhoitaja ei sponsoroi, tue, myy tai markkinoi millään tavalla suljettuun rahastoon sidonnaisia ETP-sidonnaisia arvopapereita tai ETP-korisidonnaisia arvopapereita, eikä rahastonhoitajalla ole mitään velvollisuutta ottaa huomioon liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijoiden etuja mistään syystä. Arvopapereihin sijoittaminen ei oikeuta saamaan tietoja rahasto-osuuden rahastonhoitajalta, käyttämään äänioikeutta tai saamaan voitonjakoa rahasto-osuuksista.]

- [Korin tai indeksin yhden tai useamman osatekijän negatiivinen tuotto- ja arvonkehitys voi ylittää yhden tai useamman ETP-korisidonnaisen arvopaperin positiivisen tuotto- tai arvonkehityksen.]
- [Jos lyhyen position kohde-etuuden arvo nousee, lyhyen position arvo laskee. Tämä vaikuttaa haitallisesti kyseiseen lyhyeen positioon sidottujen ETP-korisidonnaisten arvopapereiden arvoon. Tämä saattaa johtaa arvopapereiden haltijan osittaiseen tai täydelliseen tappioon.]
- [Vivutetut ETP-korisidonnaiset arvopaperit pyrkivät saavuttamaan tuoton, joka vastaa tiettyä päivittäisen tuoton kerrointa (sovellettavat palkkiot ja oikaisut vähennettyinä), ja näin ollen ne suurentavat tappioita niiden tavoitteen kannalta epäedullisissa markkinaympäristöissä verrattuna samankaltaisiin pörssinoteerattuihin tuotteisiin, jotka eivät ole vivutettuja. Lisäksi tappiot suurentuvat, kun vivutus kasvaa 2–5-kertaiseksi.]
- [Jos sijoitusaika on muu kuin yksi päivä, kyseisen pidemmän ajan yhdistetty vivutettu päivittäinen tuotto eroaa tuotteesta, joka pyrkii tarjoamaan vivutettua tuottoa pidemmän ajan kuluessa. Se voi olla suurempi tai pienempi kuin aiottu vipukerroin, ja nämä erot voivat olla merkittäviä. Sijoittajien tulisi harkita sijoitustensa säännöllistä seurantaa sijoitustavoitteidensa ja riskinsietokykynsä kannalta.]
- [Jos ETC:n hallussa olevan kohde-etuuden markkinahinta poikkeaa sen nettoarvosta (preemio tai diskontto), preemion tai diskonton muutokset voivat vaikuttaa negatiivisesti ETC:n tuottoon.]
- [Hyödykemarkkinoihin vaikuttavat muun muassa muuttuvat kysynnän ja tarjonnan suhteet; sää; hallitusten, maatalouden ja kaupan ohjelmat ja politiikat, joilla pyritään vaikuttamaan hyödykkeiden hintoihin; maailmanpoliittiset ja -taloudelliset tapahtumat; korkotasojen muutokset sekä tekijät, jotka vaikuttavat pörsseihin tai listausjärjestelmiin, joissa tällaisilla hyödykkeillä saatetaan käydä kauppaa. Näin ollen nämä voivat vaikuttaa negatiivisesti hyödykkeisiin sidonnaisten arvopapereiden arvoon.]

D. KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREIDEN YLEISÖLLE TARJOAMISESTA JA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI SÄÄNNELLYILLÄ MARKKINOILLA OTTAMISESTA

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen ehdot ja aikataulu?

Merkintä – Vain valtuutettu osapuoli voi merkitä arvopapereita voimassa olevalla merkintälomakkeella sovellettavan valtuutetun osapuolen sopimuksen ehtojen ja toimintamenettelyjen mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla on täysi harkintavalta hyväksyä tai hylätä tällainen merkintäpyyntö kokonaan tai osittain. Arvopapereiden merkinnän jälkeen valtuutetun osallistujan on toimitettava merkittyjen arvopapereiden määrää vastaava määrä asianomaisia kohde-etuuksia. Kun kohde-etuudet on siirretty liikkeeseenlaskijan tilille, liikkeeseenlaskija luo arvopaperit ja toimittaa ne valtuutetulle osapuolelle asianmukaisen selvitysjärjestelmän kautta.

Vähimmäismerkintä – Esitteen antamispäivänä kunkin arvopaperin lajin vähimmäismäärä, jota voidaan kulloinkin hakea, on määritetty asianomaisissa lopullisissa ehdoissa.

Tarjoushinta – Kunkin arvopapereiden lajin tarjoushinta määritetään asianomaisissa lopullisissa ehdoissa.

Kulut – Arvopaperikohtainen kohde-etuusoikeus pienenee päivittäin asianomaisen lajin TER-luvun verran siitä päivästä lähtien, kun arvopaperit listataan ja otetaan kaupankäynnin kohteeksi pörssissä. Lajikohtainen kokonaiskulusuhde (”**TER-luku**”) tarkoittaa operatiivisia kokonaiskuluja, jotka lasketaan vuotuisena kustannusprosenttina, joka on määritetty kunkin arvopapereiden lajin lopullisissa ehdoissa.

Miksi tämä esite on laadittu?

Nettovarojen käyttötarkoitus – Arvopapereiden liikkeeseenlaskusta saatavat nettovarat ovat kohde-etuudet, joita kyseisten arvopapereiden osalta säilytetään liikkeeseenlaskijan säilytystileillä. Näitä kohde-etuuksia käytetään liikkeeseenlaskijan näistä arvopapereista aiheutuvien velvoitteiden kattamiseen.

Olennaiset eturistiriidat – Vinod Rajput ja Helen Crowe (jotka ovat Apex Financial Services (Jersey) Limitedin työntekijöitä) toimivat johtajina Apex-yksiköissä ja/tai Apexin hallinnoimissa asiakkuuksissa. Torsten Dueing on HANetf Limitedin työntekijä ja toimii johtajana muissa HANetf-konsernin yrityksissä. Vaikka nämä roolit voivat mahdollisesti johtaa eturistiriitoihin, hallitus ei usko, että esitteen antamispäivänä liikkeeseenlaskijan hallituksen tai sen hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten liikkeeseenlaskijalle suorittamien tehtävien ja yksityisten etujen ja/tai muiden mahdollisten velvoitteiden välillä on tosiasiallisia tai mahdollisia eturistiriitoja. Apex Groupilla ja HANetf Limitedillä on käytössään eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet, joiden tarkoituksena on ehkäistä eturistiriitoja ja lieventää eturistiriitojen vaikutusta, mikäli niitä ilmenee.