PODSUMOWANIE EMISJI

A. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)

Aktualna klasa papierów wartościowych emitowanych w ramach programu emisji papierów wartościowych opartych na wielu aktywach emitenta („**program**") to:

- [Sprott Physical Uranium ETC o numerze ISIN XS2937253818]
- [Sprott Physical Copper ETC o numerze ISIN XS2937254030]
- [2x Long Bitcoin ETC o numerze ISIN XS2937253651]
- [2x Long Ether ETC o numerze ISIN XS2937253735]
- [2x Short Bitcoin ETC o numerze ISIN XS2948761114]

Dane identyfikacyjne i kontaktowe emitenta, w tym jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI)

HANetf Multi-Asset ETC Issuer plc („**emitent**") jest publiczną spółką akcyjną zarejestrowaną w Jersey o numerze rejestracyjnym 146066. Siedziba emitenta znajduje się pod adresem: IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST. Numer telefonu emitenta to +44 1534 847000.

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) emitenta to 213800UWDRB36DW8O432.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu zatwierdzającego prospekt emisyjny podstawowy

[Prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/1129 („**rozporządzenie prospektowe**") przez szwedzki Urząd Nadzoru finansowego (szw. Finansinspektionen) („**SFSA**") jako właściwy organ z siedzibą pod adresem: Brunnsgatan 3, Sztokholm, Szwecja, adres e-mail: finansinspektionen@fi.se.]

[Prospekt emisyjny podstawowy został również zatwierdzony przez brytyjski urząd nadzoru finansowego Financial Conduct Authority („**FCA**") jako właściwy organ zgodnie z brytyjską wersją rozporządzenia (UE) nr 2017/1129, która jest częścią brytyjskiego prawa na mocy brytyjskiej ustawy o wystąpieniu z Unii Europejskiej z 2018 r. („**brytyjskie rozporządzenie prospektowe**"). Siedziba FCA znajduje się pod adresem: Financial Conduct Authority, International Quarter London, 12 Endeavour Square, Londyn E20 1JN, numer telefonu: +44 20 7066 1000.]

Data zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego

[Prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przez SFSA w dniu 6.11.2024 r. („**data prospektu**").]

[Prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przez FCA w dniu 10.10.2024 r. („**data prospektu**").]

Ostrzeżenia

- Niniejsze podsumowanie zostało sporządzone zgodnie z art. 7 rozporządzenia prospektowego [oraz art. 7 brytyjskiego rozporządzenia prospektowego] i należy je odczytywać jako wprowadzenie do prospektu emisyjnego podstawowego, obejmującego ostateczne warunki („**ostateczne warunki**") mające zastosowanie do odpowiedniej klasy papierów wartościowych („**prospekt**").
- Każda decyzja o inwestowaniu w dowolną klasę zabezpieczonych papierów wartościowych opartych na wielu aktywach z ograniczonym regresem („**papiery wartościowe**") emitowanych w ramach Programu, którego dotyczy niniejszy prospekt emisyjny, powinna opierać się na uwzględnieniu całego prospektu emisyjnego przez inwestora.
- Każdy inwestor („**posiadacz papierów wartościowych**") może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. W przypadku gdy do sądu wniesione zostanie roszczenie dotyczące informacji zawartych w prospekcie emisyjnym, inwestor wnoszący powództwo może, zgodnie z ustawodawstwem krajowym państw członkowskich Unii Europejskiej, być zobowiązany do poniesienia kosztów tłumaczenia prospektu emisyjnego przed wszczęciem postępowania sądowego.
- Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie osób, które przedłożyły podsumowanie wraz z jego tłumaczeniem, ale tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd bądź jest niedokładne lub niespójne względem innych części prospektu emisyjnego lub gdy nie przedstawia, w kontekście innych części prospektu emisyjnego,

kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w jakąkolwiek klasę papierów wartościowych.

B. KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Siedziba, forma prawna, kod LEI, jurysdykcja oraz kraj prowadzenia działalności emitenta

Emitent został zarejestrowany w Jersey w dniu 9 listopada 2022 r. jako spółka publiczna na mocy prawa irlandzkiego pod numerem rejestracyjnym 664945. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) emitenta to 213800UWDRB36DW8O432.

Główna działalność emitenta

Emitent został utworzony jako spółka celowa na potrzeby emisji papierów wartościowych zabezpieczonych wieloma aktywami oraz zawierania umów dotyczących dowolnej klasy papierów wartościowych i ich aktywów bazowych.

Główni udziałowcy emitenta

W dacie prospektu autoryzowany kapitał zakładowy emitenta wynosi 2 GBP i dzieli się na 2 akcje imienne o wartości 1 GBP każda. Wyemitowane akcje emitenta są w posiadaniu Apex Financial Services (Nominees) i Apex Financial Services (Nominees 2) Limited jako podmiotów nominowanych podlegających sierocemu funduszowi powierniczemu HANetf Multi-Asset Purpose Trust, w którym Apex Financial Services (Trust Company) Limited działa jako powiernik („powiernik akcji") w charakterze powiernika funduszu powierniczego HANetf Multi-Asset Purpose Trust. Powiernik akcji posiada akcje emitenta jako powiernik na cele charytatywne.

Kluczowi zarządzający emitenta

Vinod Rajput, Helen Crowe i Torsten Dueing.

Biegli rewidenci emitenta

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

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Emitent zamierza publikować półroczne i roczne sprawozdania finansowe za każdy rok budżetowy. Emitent będzie publikował roczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta do dnia 31 grudnia do dnia 30 kwietnia każdego roku.

Po uruchomieniu przez emitenta pierwszej klasy papierów wartościowych na mocy niniejszego prospektu śródroczne niezbadane sprawozdania finansowe będą co do zasady publikowane w ciągu dwóch miesięcy od zakończenia połowy roku (aktualnie jest to 30 czerwca każdego roku).

Te sprawozdania finansowe są dostępne na stronie: https://etp.hanetf.com/multi-asset-etc-documents.

Jakie są kluczowe ryzyka związane z emitentem?

- Emitent jest nowo utworzoną spółką celową bez wcześniejszej działalności operacyjnej i handlowej. Emitent nie prowadził dotychczas działalności gospodarczej, którą zamierza podjąć.
- Emitent dołoży należytych starań na rzecz rozwoju swojej działalności. Nie jest jednak pewne, czy planowane działania biznesowe uda się zrealizować, a to może mieć niekorzystny wpływ na działalność i sytuację finansową emitenta. W przypadku niewypłacalności emitenta posiadacz papierów wartościowych może stracić część lub nawet całość swojej inwestycji w papiery wartościowe.
- Obowiązujące w Jersey przepisy dotyczące papierów wartościowych, towarów, ubezpieczeń i działalności bankowej nie nakładają na emitenta obowiązku uzyskania licencji lub zezwolenia. Nie ma pewności, że organy regulacyjne w jednej lub kilku innych jurysdykcjach nie stwierdzą, że emitent musi uzyskać licencję, rejestrację lub zezwolenie, a nawet nie uniemożliwią emitentowi prowadzenia jego bieżącej działalności. Każdy taki wymóg lub zmiana może mieć niekorzystny wpływ na emitenta lub posiadaczy papierów wartościowych.

C. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Typ, klasa i ISIN

Papiery wartościowe są dłużnymi papierami wartościowymi zabezpieczonymi wieloma aktywami bazowymi, będą emitowane na okaziciela i podlegają prawu angielskiemu. ISIN oraz waluty bazowe każdej z klas:

- [Sprott Physical Uranium ETC I **ISIN**: XS2937253818 I **Waluta bazowa**: dolar amerykański]
- [Sprott Physical Copper ETC I **ISIN**: XS2937254030 I **Waluta bazowa**: dolar kanadyjski]
- [2x Long Bitcoin ETC I **ISIN**: XS2937253651 I **Waluta bazowa**: korona szwedzka]
- [2x Long Ether ETC I **ISIN**: XS2937253735 I **Waluta bazowa**: korona szwedzka]
- [2x Short Bitcoin ETC I **ISIN**: XS XS2948761114 I **Waluta bazowa**: korona szwedzka]

Waluta, denominacja, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych i czas trwania

Papiery wartościowe są denominowane w walutach określonych w ostatecznych warunkach mających zastosowanie do odpowiedniej klasy. Papiery wartościowe nie mają daty końcowej. Każda klasa papierów wartościowych ma wartość nominalną zwaną „**kwotą główną**". Kwota główna w odniesieniu do klasy papierów wartościowych zostanie określona w ostatecznych warunkach mających zastosowanie do tej klasy. Nominał w odniesieniu do klasy papieru wartościowego będzie równy kwocie głównej.

Łączna liczba papierów wartościowych wydanych w ramach Programu nie przekroczy w żadnym momencie 1 000 000 000 000 sztuk.

Prawa związane z papierami wartościowymi

W skrócie – papiery wartościowe to swobodnie zbywalne, zabezpieczone, bezterminowe, zerokuponowe zobowiązanie dłużne emitenta z ograniczonym regresem. W okresie funkcjonowania każdej klasy papierów wartościowych posiadacze tych papierów mogą je nabywać i zbywać na każdej giełdzie, na której w danym momencie notowane są odpowiednie klasy papierów wartościowych. Tylko upoważnieni uczestnicy w odniesieniu do klasy określonej w ostatecznych warunkach mogą zapisywać się na papiery wartościowe bezpośrednio u emitenta.

Każdy papier wartościowy reprezentuje prawo posiadacza papierów wartościowych do żądania od emitenta (a) dostarczenia odpowiednich aktywów bazowych w momencie wykupu, równych kwocie wykupu, lub (b) w przypadku wykupu gotówkowego, zapłaty kwoty wykupu w odpowiedniej walucie bazowej, odpowiadającej uprawnieniu do aktywów obliczonemu przez emitenta zgodnie ze wzorem określonym w prospekcie („**uprawnienie do aktywów**") oraz odpowiednimi postanowieniami warunków („**warunki**").

Papiery wartościowe zostaną wyemitowane w formie na okaziciela CGN i podlegają prawu angielskiemu. Papiery wartościowe będą emitowane w odpowiedniej walucie bazowej i w łącznej kwocie głównej odpowiedniej waluty bazowej.

Status papierów wartościowych – papiery wartościowe ustanowiono na mocy umowy powierniczej zawartej w dniu 12 lutego 2024 r. („**umowa powiernicza**") i zabezpieczono odpowiednimi dokumentami zabezpieczającymi. Papiery wartościowe są zabezpieczonymi zobowiązaniami emitenta z ograniczonym regresem, przez cały czas traktowanymi na równi z innymi papierami wartościowymi i bez uprzywilejowania względem siebie.

Zabezpieczenie – w odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczenie zostanie ustanowione na mocy umowy powierniczej lub odpowiednich dokumentów zabezpieczających w odniesieniu do aktywów, które podlegają zabezpieczeniu ustanowionemu na mocy umowy powierniczej lub odpowiednich dokumentów zabezpieczających w odniesieniu do papierów wartościowych (odpowiednio „**zabezpieczony majątek**" i „**zabezpieczenie**"). Zabezpieczenie stanie się wykonalne w przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niewypłacalność emitenta lub zdarzenia stanowiącego niewypełnienie zobowiązań (jak określono w warunkach).

Brak odsetek – każda klasa papierów wartościowych jest zerokuponowa i nieoprocentowana.

Ograniczony regres – posiadaczom papierów wartościowych przysługuje prawo regresu wyłącznie w stosunku do zabezpieczonego majątku w odniesieniu do odpowiedniej klasy. Nie przysługuje im prawo regresu wobec jakichkolwiek innych aktywów emitenta. Po zrealizowaniu zabezpieczonego majątku i wykorzystaniu dostępnej sumy pieniężnej wszelkie niespłacone roszczenia wobec emitenta wygasają, a emitent nie będzie nic winien żadnemu posiadaczowi papierów wartościowych z tytułu takich kwot. Po wygaśnięciu takiego roszczenia nie mogą zostać podjęte żadne dalsze kroki przeciwko emitentowi w celu odzyskania dalszej kwoty z tytułu wygasłego roszczenia.

Posiedzenia – umowa powiernicza w odniesieniu do każdej klasy zawiera postanowienia dotyczące zwoływania posiedzeń posiadaczy papierów wartościowych jednej klasy w celu rozpatrzenia wszelkich spraw mających wpływ na ich interesy, w tym zmiany w drodze uchwały nadzwyczajnej warunków lub jakichkolwiek postanowień umowy powierniczej danej klasy papierów wartościowych. Posiedzenie takie może zostać zwołane przez posiadaczy papierów wartościowych posiadających co najmniej jedną piątą aktualnej liczby papierów wartościowych.

Pozycja papierów wartościowych w strukturze kapitałowej emitenta w momencie ogłoszenia upadłości

Zabezpieczenie – zobowiązania emitenta w odniesieniu do każdej klasy papierów wartościowych są zabezpieczone zabezpieczeniem ustanowionym na mocy umowy powierniczej lub odpowiednich dokumentów zabezpieczających w odniesieniu do aktywów podlegających zabezpieczeniu ustanowionemu na mocy umowy powierniczej lub odpowiednich dokumentów zabezpieczających w odniesieniu do papierów wartościowych (odpowiednio „**zabezpieczony majątek**" i „**zabezpieczenie**"). Zabezpieczenie jest udzielane powiernikowi w odniesieniu do każdej klasy jako zabezpieczenie płatności zabezpieczonych zobowiązań w odniesieniu do tej klasy. Zabezpieczony majątek w odniesieniu do odpowiedniej klasy zostanie zabezpieczony zgodnie z podlegającą prawu angielskiemu umową powierniczą i odpowiednimi dokumentami zabezpieczającymi, w tym zastawem podlegającym prawu nowojorskiemu, który określa zobowiązania emitenta wobec zabezpieczonych stron, w tym posiadaczy akcji w ramach odpowiedniej klasy papierów wartościowych. Zabezpieczenie stanie się wykonalne w przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niewypłacalność emitenta lub zdarzenia stanowiącego niewypełnienie zobowiązań (jak określono w warunkach).

Kolejność priorytetów

Zgodnie z warunkami umowy powierniczej powiernik będzie dysponował wpływami uzyskanymi z realizacji aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia ustanowionego w dokumencie zabezpieczającym w następujący sposób:

(a) po pierwsze — zapłata lub zaspokojenie wszelkich opłat, kosztów, obciążeń, wydatków, zobowiązań i innych kwot prawidłowo poniesionych przez powiernika lub osoby wyznaczone bądź syndyków w odniesieniu do papierów wartościowych odpowiedniej klasy na mocy lub zgodnie z umową powierniczą lub odpowiednimi dokumentami zabezpieczającymi w odniesieniu do odpowiedniej klasy papierów wartościowych (co obejmuje, bez ograniczeń, wszelkie podatki wymagane do zapłaty przez powiernika (inne niż podatki dochodowe, podatki od osób prawnych lub podobne podatki w odniesieniu do wynagrodzenia powiernika), koszty egzekwowania umowy powierniczej lub realizacji wszystkich lub niektórych zabezpieczeń ustanowionych przez każdy odpowiedni dokument zabezpieczający oraz wynagrodzenie powiernika), a w przypadku realizacji tego zabezpieczenia w odniesieniu do więcej niż jednej klasy papierów wartościowych jednocześnie wszelkie takie opłaty, koszty, wydatki i zobowiązania, których nie można przypisać do określonej klasy, będą stosowane w odniesieniu do takich klas na zasadzie równości i proporcjonalnie;

(b) po drugie — zapłata lub zaspokojenie wszelkich opłat, kosztów, obciążeń, wydatków, zobowiązań i innych kwot prawidłowo poniesionych przez agentów lub należnych w odniesieniu do papierów wartościowych odpowiedniej klasy na rzecz agentów na podstawie lub zgodnie z umową agencyjną, umową z agentem w sprawie zarządzania i ustalania wartości lub inną umową z emitentem, na podstawie której dany agent jest wyznaczany w odniesieniu do papierów wartościowych;

(c) os trzecie — zapłata lub zaspokojenie wszelkich opłat, kosztów, obciążeń, wydatków, zobowiązań i innych kwot prawidłowo poniesionych lub należnych depozytariuszowi w związku z papierami wartościowymi odpowiedniej klasy na mocy lub zgodnie z umową depozytową lub inną umową z emitentem, na mocy której wyznaczany jest depozytariusz w odniesieniu do papierów wartościowych;

(d) po czwarte — zapłata wszelkich kwot należnych posiadaczom papierów wartościowych odpowiedniej klasy (z zastrzeżeniem wszelkich stałych korekt); oraz

(e) po piąte — wypłata pozostałej kwoty emitentowi lub zgodnie z jego poleceniem.

Ograniczenia w zakresie swobodnego zbywania papierów wartościowych

Papiery wartościowe są w pełni zbywalne i nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie zbywalności. Papiery wartościowe reprezentowane przez papiery wartościowe na okaziciela będą zbywalne wyłącznie zgodnie z obowiązującymi zasadami i procedurami Euroclear, Clearstream w Luksemburgu lub Clearstream we Frankfurcie.

Gdzie będzie prowadzony obrót papierami wartościowych?

Papiery wartościowe wymienione poniżej [zostały dopuszczone do obrotu na oficjalnej liście brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego oraz na rynku regulowanym Londyńskiej Giełdy Papierów Wartościowych.] [Papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Xetra Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie.] [Papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Nasdaq w Sztokholmie.] [Papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Euronext w Paryżu.] [Papiery wartościowe zostały dopuszczone do oficjalnego wykazu Giełdy Papierów Wartościowych we Włoszech oraz dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych we Włoszech.]

[Sprott Physical Uranium ETC]

[Sprott Physical Copper ETC]

[2x Long Bitcoin ETC]

[2x Long Ether ETC]

[2x Short Bitcoin ETC]

Jakie są kluczowe ryzyka dotyczące emitowanych papierów wartościowych?

- Inwestorzy powinni mieć świadomość, że na wartość papierów wartościowych będą miały wpływ zmiany ich cen i odpowiednich aktywów bazowych spowodowane szeregiem czynników, takich jak postrzeganie rynku, zmienność i zmniejszone obroty papierami wartościowymi oraz odpowiednimi aktywami bazowymi na rynku wtórnym. W wyniku niekorzystnych zmian cen posiadacz papierów wartościowych może stracić wartość całej inwestycji lub części inwestycji w papiery wartościowe.
- Jeżeli depozytariusz wszczałby postępowanie upadłościowe, może to uniemożliwić lub opóźnić dostęp do części lub wszystkich odpowiednich aktywów bazowych stanowiących zabezpieczenie papierów wartościowych, powodując tym samym całkowitą lub częściową stratę dla inwestorów. Umorzenia mogą ulec opóźnieniu, a sytuacja może również skutkować przymusowym wykupem w momencie niekorzystnym dla inwestora.
- Może nie istnieć upoważniony uczestnik („**AP**"), który zajmowałby się obsługą emitenta w zakresie ubiegania się o papiery wartościowe lub ich wykupu. W przypadku braku AP inwestor będzie musiał umorzyć papiery wartościowe bezpośrednio u emitenta lub sprzedać swoje papiery wartościowe na rynku wtórnym, co może potrwać dłużej lub wiązać się z dodatkowymi opłatami lub kosztami. W przypadku braku AP emitent może (ale nie jest zobowiązany) stwierdzić, że wystąpiło zdarzenie przymusowego wykupu (tj. zdarzenie takie jak brak AP, powodujące, że emitent musi sprzedać całość lub część odpowiednich aktywów bazowych) w odniesieniu do papierów wartościowych.
- Papiery wartościowe mogą zostać wykupione wcześniej, niż życzy sobie tego posiadacz papierów wartościowych, w krótkim terminie (wykup przymusowy). W tych okolicznościach posiadacz papierów wartościowych może ponieść stratę, jeśli wartość papierów będzie niższa, niż gdyby inwestycja została zrealizowana w dniu wybranym przez posiadacza papierów wartościowych, a nie w dniu przedterminowego wykupu.
- Posiadaczom papierów wartościowych będzie przysługiwał regres wyłącznie wobec zabezpieczonego majątku w odniesieniu do klasy, a nie wobec innych aktywów emitenta. Jeżeli po zrealizowaniu w całości zabezpieczonego majątku związanego z odpowiednią klasą i wykorzystaniu dostępnych aktywów, jakiekolwiek nieuregulowane roszczenie wobec emitenta dotyczące takiej klasy pozostaje niezaspokojone, takie nieuregulowane roszczenie wygaśnie, a po stronie emitenta nie będzie istniało żadne zobowiązanie z tego tytułu.
- Powiernik może wyegzekwować zabezpieczenie według własnego uznania, ale jest zobowiązany do wyegzekwowania zabezpieczenia w imieniu posiadacza papierów wartościowych tylko wtedy, gdy otrzyma instrukcje od określonej części posiadaczy papierów wartościowych oraz uzyska zadowalającą rekompensatę, zabezpieczenie i/lub wynagrodzenie z góry. W sytuacji, gdy powiernik nie zostanie poinstruowany, aby wyegzekwować zabezpieczenie, posiadacz papierów wartościowych nie będzie miał prawa wystąpić bezpośrednio przeciwko emitentowi, a zatem może nie być w stanie zrealizować wartości swojej inwestycji.
- Skutki podatkowe inwestycji w papiery wartościowe (w tym związane z tym skutki dla zysku osiągniętego z tytułu papierów wartościowych) mogą się różnić w zależności od: (i) struktury i/lub lokalizacji odpowiednich posiadaczy papierów wartościowych, (ii) przepisów podatkowych jurysdykcji inwestora, i/lub (iii) przepisów podatkowych kraju siedziby emitenta. W związku z tym inwestorom zaleca się konsultacje z doradcami podatkowymi w sprawie szczególnych skutków nabycia, posiadania lub zbycia papierów wartościowych.
- Interwencja rządowa lub regulacyjna na rynkach finansowych może spowodować, że: (i) emitent lub jakakolwiek inna strona programu nie będzie w stanie wywiązywać się ze swoich zobowiązań w odniesieniu do papierów wartościowych i/lub posiadacze papierów wartościowych nie będą w stanie posiadać papierów wartościowych. Jeżeli w wyniku zmiany jakiegokolwiek obowiązującego prawa lub regulacji wykonanie przez emitenta, uczestnika

programu lub posiadacza papierów wartościowych swoich zobowiązań w odniesieniu do papierów wartościowych stanie się nielegalne, papiery wartościowe odpowiedniej klasy mogą być przedmiotem przymusowego wykupu.

- W przypadku wystąpienia zdarzenia zakłócającego (tj. zdarzenia zakłócającego działanie programu, np. brak możliwości kupna i sprzedaży papierów wartościowych na giełdzie) w odniesieniu do klasy papierów wartościowych, emitent może zawiesić lub odroczyć (i) rozliczenie jakiegokolwiek wykupu papierów wartościowych lub (ii) jakikolwiek przymusowy wykup lub jego rozliczenie.
- [Papiery wartościowe powiązane z ETP i papiery wartościowe powiązane z koszykiem ETP powiązane z funduszem zamkniętym nie są w żaden sposób sponsorowane, popierane, sprzedawane ani promowane przez zarządzającego funduszem bazowym, a zarządzający funduszem nie przyjmuje żadnych zobowiązań co do uwzględniania interesów emitenta lub posiadaczy papierów wartościowych z jakiegokolwiek powodu. Inwestowanie w papiery wartościowe nie skutkuje żadnym prawem do otrzymywania informacji od zarządzającego funduszem, wykonywania praw głosu ani otrzymywania dywidend z akcji funduszu.]
- [Negatywne wyniki jednego lub większej liczby składników koszyka lub indeksu mogą przeważyć nad pozytywnymi wynikami jednego lub większej liczby innych składników papierów wartościowych powiązanych z koszykiem ETP.]
- [W przypadku wzrostu poziomu aktywów bazowych instrumentu krótkiego wartość instrumentu krótkiego będzie zatem spadać. Będzie to miało negatywny wpływ na wartość papierów wartościowych powiązanych z koszykiem ETP powiązanych z instrumentem krótkim. Może to prowadzić do częściowej lub nawet całkowitej straty dla posiadacza papierów wartościowych.]
- [Lewarowane papiery wartościowe powiązane z koszykiem ETP dążą do osiągnięcia zwrotu, który jest wielokrotnością dziennego zwrotu (z wyłączeniem skutków wszelkich obowiązujących opłat i korekt), w związku z czym będą zwiększać straty w środowiskach rynkowych niekorzystnych dla ich celu w porównaniu z podobnymi produktami giełdowymi bez dźwigni finansowej. Ponadto straty będą się zwiększać wraz ze wzrostem dźwigni finansowej między 2x a 5x.]
- [W odniesieniu do każdego okresu posiadania innego niż dzień, złożony dzienny zwrot z dźwigni finansowej w tym dłuższym okresie będzie inny niż w przypadku produktu, którego celem jest uzyskanie zwrotu z dźwigni finansowej w tym dłuższym okresie. Może on być wyższy lub niższy niż zamierzony współczynnik dźwigni, a różnice te mogą być znaczące. Inwestorzy powinni rozważyć okresowe monitorowanie swoich inwestycji w świetle swoich celów inwestycyjnych i tolerancji na ryzyko.]
- [W przypadku gdy ETC posiada aktywa bazowe („AB"), które podlegają premii lub dyskontu (tj. różnicy między ceną rynkową aktywów bazowych a NAV aktywów bazowych), wszelkie zmiany takiej premii lub dyskonta mogą mieć negatywny wpływ na zwroty ETC.]
- [Na rynki towarowe wpływają m.in. zmieniające się relacje podaży i popytu, pogoda, programy i polityki rządowe, rolne, handlowe i gospodarcze mające na celu wpływanie na ceny towarów, globalne wydarzenia polityczne i gospodarcze, zmiany stóp procentowych oraz czynniki wpływające na giełdy lub systemy notowań, na których takie towary mogą być przedmiotem obrotu. W związku z tym wystąpi niekorzystny wpływ na wartość papierów wartościowych powiązanych z towarami.]

D. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Na jakich warunkach i w jakim czasie można inwestować w te papiery wartościowe?

Subskrypcja — tylko upoważniony uczestnik może dokonać zapisu na papiery wartościowe za pośrednictwem ważnego formularza subskrypcji zgodnie z warunkami stosownej umowy z upoważnionym uczestnikiem oraz procedurami operacyjnymi. Emitent ma całkowitą swobodę co do przyjęcia lub odrzucenia w całości lub w części takiego żądania subskrypcji. Po dokonaniu subskrypcji papierów wartościowych upoważniony uczestnik musi dostarczyć odpowiednią liczbę odpowiednich aktywów bazowych w odniesieniu do liczby papierów wartościowych będących przedmiotem subskrypcji. Po przekazaniu odpowiednich aktywów bazowych na rachunek emitenta utworzy on papiery wartościowe i dostarczy je upoważnionemu uczestnikowi za pośrednictwem odpowiedniego systemu rozliczeniowego.

Minimalna subskrypcja — w dacie prospektu minimalna liczba papierów wartościowych każdej klasy, o które można ubiegać się w dowolnym momencie, jest określona w ostatecznych warunkach

Cena oferty — cena oferty dla danej klasy papierów wartościowych zostanie określona w odpowiednich ostatecznych warunkach.

Wydatki — uprawnienie do aktywów na papier wartościowy jest zmniejszane każdego dnia od pierwszego dnia notowania i obrotu na giełdzie o wskaźnik kosztów całkowitych w odniesieniu do odpowiedniej klasy. Wskaźnik kosztów całkowitych („**TER**") w odniesieniu do każdej klasy to „całkowita" opłata operacyjna obliczona według stawki rocznej określonej w odpowiednich ostatecznych warunkach w odniesieniu do każdej klasy papierów wartościowych.

Dlaczego został sporządzony prospekt emisyjny?

Wykorzystanie wpływów netto — wpływy netto z emisji papierów wartościowych będą stanowić kwotę aktywów bazowych, które będą przechowywane na rachunkach powierniczych emitenta w odniesieniu do takich papierów wartościowych. Aktywa bazowe są wykorzystywane do wypełnienia zobowiązań emitenta wynikających z odpowiednich papierów wartościowych.

Istotne i sprzeczne interesy — Pan Rajput i Pani Crowe (pracownicy spółki Apex Financial Services (Jersey) Limited) są dyrektorami spółek Apex i/lub klientów administrowanych przez Apex. Pan Dueing jest pracownikiem HANetf Limited i dyrektorem innych spółek Grupy HANetf. Mimo, że pełnienie tych funkcji może potencjalnie prowadzić do konfliktów interesów, Dyrektorzy nie uważają, aby w dacie prospektu istniały jakiekolwiek faktyczne lub potencjalne konflikty interesów pomiędzy obowiązkami, jakie dyrektorzy i/lub członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta mają wypełniać na rzecz emitenta, a ich prywatnymi interesami i/lub innymi obowiązkami. Grupa Apex i HANetf Limited posiadają politykę dotyczącą konfliktów interesów, która ma na celu zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów i ograniczanie skutków konfliktów interesów w przypadku ich wystąpienia.