Final Terms

Final Terms dated: 23 October 2026

HANETF MULTI-ASSET ETC ISSUER PLC

(Incorporated and registered in Jersey under the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended), with registered number 146066)
(the "**Issuer**")

Legal Entity Identifier (LEI): 213800UWDRB36DW8O432

Issue of
13,997 2x Long Bitcoin ETP Securities

Tranche: **23**

pursuant to

the Programme for the issuance of Exchange Traded Securities linked to and secured by Multiple Assets of the Issuer
(the "**Securities**")

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPS TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that for the offer jurisdictions: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Securities are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the meanings given to them in the terms and conditions (the "**Conditions**") set forth in the prospectus dated 07 August 2026 (the "**Prospectus**") which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 (the "**Prospectus Regulation**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Prospectus in order to obtain all the relevant information.

Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus. The Prospectus (together with any supplement thereto) is available on the website of the Issuer at http://www.hanetf.com.

The particulars in relation to this issue of Securities are as follows:

1.	Class of Securities to which these Final Terms apply:	*2x Long Bitcoin ETP*
2.	Principal Amount:	SEK 1.00
3.	Base Currency:	SEK
4.	FX Hegde:	Not Applicable
a.	Asset Currency:	Not Applicable
b.	Asset Reference Price Source:	Not Applicable
c.	Asset Price Source:	Not Applicable
d.	Asset Price Notional Fixing Time:	Not Applicable
e.	Asset Price Unit Calculation Time:	Not Applicable
f.	Asset Price Conversion Fixing Time:	Not Applicable
g.	FX Forward Adjustment:	Not Applicable
h.	FX Spot Roll Reference Level:	Not Applicable
i.	FX Spot Change Reference Level:	Not Applicable
j.	FX Spot Reference Level Source:	Not Applicable
k.	FX Hedge Expense:	Not Applicable
l.	FX Notional Calculation Time:	Not Applicable
m.	FX Hedge Time:	Not Applicable
n.	Notice Deadline:	Not Applicable
o.	Reserve Factor:	Not Applicable
5.	Number of Securities to which these Final Terms apply:	13,997
6.	Trade Date:	22 October 2026
7.	Issue Date:	26 October 2026
8.	Trading Method:	Units
9.	Interest:	Zero coupon
10.	Default Interest:	Not Applicable
11.	Issue Specific Option:	Option VIII: ETP-Basket Linked Securities
12.	Underlying Asset:	The ETP is designed to offer investors an effective way to access daily leverage exposure

to Bitcoin. To achieve this, the ETP will hold one or more Underlying Assets which seek to provide investment results that correspond to two times (2x) the return of Bitcoin for a single day, before fees and expenses. The Underlying Assets do this by holding physical coins, or via derivative instruments giving exposure to Bitcoin, including the use of futures contracts or swaps. Basket Component(s): 1: Ultra Bitcoin ETF, Ticker BITU, Weight 100% 2: 2x Bitcoin Strategy ETF, Ticker BITX, Weight 0% 3: T-Rex 2x Long Bitcoin Daily Target ETF, Ticker BTCZ, Weight 0% 4: Bitcoin Futures Leveraged Strategy ETF, Ticker BTFX, Weight 0% 5: iShares $ treasury Bond 0-1yr UCITS ETF USD (ACC), Ticker IB01, Weight 0% Details of Basket Component 1 Component Issuer: ProShares Underlying Asset: Ultra Bitcoin ETF (Ticker: BITU, ISIN: US74349Y7040). Primary Listing Venue: NYSE Arca Description: Basket Component 1 seeks daily investment results, before fees and expenses, that correspond to two times (2x) the daily performance of an index based on bitcoin futures. More information and product documents can be found on: https://www.proshares.com/our-etfs/leveraged-and-inverse/bitu Single product BITX Details of Basket Component 2 Component Issuer: Volatility Shares Underlying Asset: 2x Bitcoin Strategy ETF (Ticker: BITX, ISIN: US92864M3016). Primary Listing Venue: CBOE Description: The Underlying Asset Basket Component 2 seeks to provide daily investment results, before fees and expenses, that correspond generally to twice the performance of a Bitcoin index for a single day, not for any other period. The Underlying Asset does not invest directly in bitcoin. Instead, the Underlying Asset seeks to benefit from increases in the price of Bitcoin Futures Contracts, swaps on Bitcoin ETPs or other derivative based exposure to Bitcoin for a single day. More information and product documents can be found on: https://volatilityshares.com/bitx Details of Basket Component 3 Component Issuer: RexShares Underlying Asset: T-Rex 2x Long Bitcoin Daily Target ETF (Ticker: BTCL, ISIN: US98148L7534). Primary Listing Venue: CBOE Description: The Basket Component 3 seeks daily investment results, before fees and expenses, of 200% of the daily performance of spot Bitcoin. u More information and product documents can be found on:

	https://www.rexshares.com/btcl/ Details of Basket Component 4 Component Issuer: CoinShares Valkyrie Underlying Asset: Bitcoin Futures Leverage Strategy ETF (Ticker: BTFX, ISIN: US91917A5048). Primary Listing Venue: Nasdaq Description: The Basket Component 4 seeks daily investment results, before fees and expenses, that correspond to two times (2x) the daily performance of a Bitcoin index. It does not seek to achieve its stated investment objective over a period of time greater than a single day. More information and product documents can be found on: https://coinshares.com/us/etf/btfx/l Details of Basket Component 5 Component Issuer: iShares Underlying Asset: iShares $ treasury Bond 0-1yr UCITS ETF USD (ACC) (Ticker: IB01, ISIN: IE00BGSF1X88). Primary Listing Venue: LSE Description: The Basket Component 5 seeks to track the investment results of an index composed of US Dollar denominated government bonds issued by the US Treasury, with remaining maturities between zero and one year. More information and product documents can be found on: https://www.ishares.com/uk/individual/en/products/307243/
13. Index Security:	Not Applicable
14. Asset Entitlement Precision Level:	9 decimal places
15. Coin Entitlement on Issue Date:	Not Applicable
16. Equity Entitlement on Issue Date:	Not Applicable
17. ETP Entitlement on Issue Date:	1: BITU 1.190535061 2: BITX 0.000000000 3: BITL 0.000000000 4: BIFX 0.000000000 5: IB01 0.000000000
18. Delivery Precision Level:	0 decimal places
19. Subscription Minimum:	1,250 Units
20. Subscription Maximum:	Not Applicable

21.	Specified Denominations	The Securities may be traded in integral multiples of one.
22.	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable
23.	Form of Securities:	Bearer Securities in CGN Form: Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities upon an Exchange Event
24.	Total Expense Ratio on Issue Date:	2%
25.	Relevant Stock Exchange:	Nasdaq Stockholm Stock Exchange, Nasdaq Helsinki Stock Exchange, Vienna Stock Exchange (Wiener Börse AG) and the Warsaw Stock Exchange
26.	Authorised Participants:	Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018 LL Amsterdam, Netherlands LEI Code: 549300CLJI9XDH12XV51
27.	Custodian(s):	Interactive Brokers (U.K.) Limited Interactive Brokers LLC
28.	US Broker-Dealer(s):	Not Applicable
29.	Staking Arrangements:	Not Applicable
30.	Loan Arrangements:	Not Applicable
31.	Distribution:	Accumulating
32.	Distribution Payments:	Not applicable
33.	Threshold Redemption Event - Level for compulsory redemptions	175%
34.	Threshold Event – Level for Adjustment Event, reduction in Principal Amount and suspension of redemptions	600%
35.	Leverage Factor	Not Applicable

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

PART B OF FINAL TERMS - OTHER INFORMATION

1.	**Listing and admission to trading**:	Application has been made to Nasdaq Stockholm Stock Exchange, Nasdaq Helsinki Stock Exchange, Vienna Stock Exchange (Wiener Börse AG) and the Warsaw Stock Exchange for the Securities to which these Final Terms apply to be admitted to trading on the regulated market thereof. For the avoidance of doubt, the Warsaw Stock Exchange is included as an intended trading venue for the Securities and the application for admission to trading remains subject to the Securities being admitted to trading by the Warsaw Stock Exchange. Application may be made for the Securities to be listed on additional stock exchanges and admitted to trading on additional markets from time to time.
2.	**Interests of natural and legal persons involved in the issue:**	So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer
3.	**Distribution:**	None
	Additional Selling Restrictions:	Not Applicable
4.	**Categories of potential investors:**	Retail investors
5.	**Reasons for the offer and use of proceeds:**	Please see the section headed "Reasons for the Offer and Use of Proceeds" in the Prospectus for details.
	Estimated total expenses of the issue/offer:	Not Applicable
	Estimated net amount of proceeds:	SEK 2,348,484
6.	**Total expenses related to the admission to trading:**	Not Applicable
7.	**Information about the past and future performance of the Underlying Asset and its volatility:**	1: https://www.proshares.com/our-etfs/leveraged-and-inverse/bitu 2: https://volatilityshares.com/bitx 3: https://www.rexshares.com/btcl/ 4: https://coinshares.com/us/etf/btfx/ 5: https://www.ishares.com/uk/individual/en/products/307243/
8.	**Operational Information**	
	ISIN Code:	XS2937253651

Relevant Stock Exchange security number:	2LBT
Agents:	Issuing and Paying Agent: The Bank of New York Mellon, London Branch Management and Determination Agent: HANetf Limited
Names and addresses of additional Paying Agent(s) and/or listing agent(s)(if any):	Not Applicable.

9. Terms and Conditions of the Offer

Offer Jurisdictions:	The SFSA provided the competent authority in Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Ireland, Luxembourg, the Netherlands, Norway, Poland and Spain with a certificate of approval attesting that this Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation
Offer Period:	12 months from the date of this Prospectus
Offer Price:	SEK 167.78 (market value of asset entitlement per security)
Conditions to which the offer is subject:	Offers of the Securities are conditional upon their issue and, as between the Authorised Participants and their customers, any further conditions as may be agreed between them.
Description of the application process:	Please see the section headed "Subscription Process" in the Prospectus for details.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Please see the section headed "Subscription Process" and "Rounding" in the Prospectus for details.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable
Details of the method and time limited for paying up and delivering the Securities:	The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the Asset Entitlement
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable

	Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Please see the section headed "Subscription Fee and Redemption Deductions" in the Prospectus for details
	Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	None
	Name and address of financial intermediary/ies authorised to use the Prospectus, as completed by these Final Terms (the "**Authorised Offerors**"):	Each Authorised Participant expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website (http://www.hanetf.com).
10.	**Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Securities will be created:**	The Issuance of the Securities has been authorised by a resolution dated 5th December 2024.

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....

Duly authorised

SUMMARY OF THE INDIVIDUAL ISSUE

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

Name and international securities identifier number (ISIN) of the Securities

The current Class of the Securities issued under the multi-asset Securities programme of the Issuer (the "Programme") are:

- 2x Long Bitcoin ETP with ISIN XS2937253651
- 2x Long Ether ETP with ISIN XS2937253735
- 2x Short Bitcoin ETP with ISIN XS2948761114
- Sprott Physical Uranium ETC with ISIN XS2937253818
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC with ISIN XS3087774306
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC with ISIN XS3218061631
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC with ISIN XS3438606090

Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI)

HANetf Multi-Asset ETC Issuer plc (the "Issuer") is a public company limited by shares incorporated in Jersey with registration number 146066. The Issuer's registered address is IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST. The Issuer's telephone number is +44 1534 847000.

The Issuer's legal entity identifier is 213800UWDRB36DW8O432.

Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus

The Base Prospectus has been approved in accordance with Regulation (EU) 2017/1129 ("Prospectus Regulation") by the Swedish Financial Supervisory Authority (Sw. Finansinspektionen) (the "SFSA") as competent authority, with its head office at Brunnsgatan 3, Stockholm Sweden and email: finansinspektionen@fi.se.

Date of approval of the Base Prospectus

The Base Prospectus was approved by the SFSA on 07.08.2026 (the "Prospectus Date").

Warnings

- This summary has been prepared in accordance with Article 7 of the Prospectus Regulation and should be read as an introduction to the base prospectus, including the final terms ("Final Terms") applicable to the relevant Class of Securities (the "Prospectus").
- Any decision to invest in any Class of the secured, limited recourse multi-asset securities (the "Securities") issued under the Programme to which this Prospectus relates should be based on a consideration by the investor of the Prospectus as a whole.
- Any investor (a "Securityholder") could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of member states of the European Union, be required to bear the costs of translating the Prospectus before legal proceedings are initiated.
- Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in any Class of Securities.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the issuer of the securities?

Domicile, legal form, LEI, jurisdiction of incorporation and country of operation of the Issuer

The Issuer was incorporated in Jersey on 9 November 2022 as a public company under Jersey law with registration number 146066. Its legal entity identifier is 213800UWDRB36DW8O432.

Principal activities of the Issuer

The Issuer has been established as a special purpose vehicle for the purposes of issuing multi asset-backed Securities and entering into agreements relating to any Class of Securities and the underlying assets thereof.

Major Shareholders of the Issuer

As at the Prospectus Date, the authorised share capital of the Issuer is £2, divided into 2 limited shares of £1 each. The issued shares of the Issuer are held by Apex Financial Services (Nominees) and Apex Financial Services (Nominees 2) Limited as nominees subject to the orphan trust HANetf Multi-Asset Purpose Trust where Apex Financial Services (Trust Company) Limited acts as trustee (the "Share Trustee") in its capacity as trustee of the HANetf Multi-Asset Purpose Trust the Share Trustee holds the shares of the Issuer on trust for charitable purposes.

Key managing directors of the Issuer

Vinod Rajput, Elizabeth Casely and Torsten Dueing.

Statutory auditors of the Issuer

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

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer intends to publish half-yearly and yearly financial statements for each financial year. The Issuer will publish yearly audited financial statements up to 31 December by 30 April in each year.

Upon the Issuer launching the first Class of Securities under this Prospectus, interim unaudited financial statements will generally be published within two months of the mid-year end, currently 30 June in each year.

These financial statements are available here: https://etp.hanetf.com/multi-asset-etc-documents

What are the key risks that are specific to the Issuer?

- The Issuer is a newly established special purpose vehicle with no operating and trading history. The Issuer has no track record of operating its intended business activities.
- The Issuer will take reasonable efforts to develop its business, there can be no assurance that the planned business activities will be successful in the future which could have an adverse impact on the Issuer's business and financial situation. If the Issuer became insolvent, a Securityholder may lose some or even all of their investment in the Securities.
- The Issuer is not required to be licensed or authorised under any current securities, commodities, insurance or banking laws of its Jersey. There can be no assurance that regulatory authorities in one or more other jurisdictions will not determine that the Issuer is required to be licensed, registered or authorised or even make it impossible for the Issuer to perform its current business. Any such requirement or change could have an adverse impact on the Issuer or the Securityholders.

C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type, class and ISIN

The Securities are debt securities secured by multiple underlying assets, will be issued in bearer form and are governed by English law. The ISIN and base currency of each Class is as follows:

- 2x Long Bitcoin ETP I ISIN: XS2937253651 I Base Currency: SEK
- 2x Long Ether ETP I ISIN: XS2937253735 I Base Currency: SEK
- 2x Short Bitcoin ETP I ISIN: XS XS2948761114 I Base Currency: SEK
- Sprott Physical Uranium ETC I ISIN: XS2937253818 I Base Currency: US Dollars
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC ISIN: XS3087774306 I Base Currency: US Dollars
- Yieldmax Ultra Income Strategy ETC ISIN: XS3218061631 I Base Currency: US Dollars
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC ISIN: XS3438606090 I Base Currency: EUR

Currency, denomination, par value, number of securities issued and duration

The Securities are denominated in the currencies set out in the Final Terms applicable to the relevant Class. The Securities are undated. Each Class of Security has a face value known as the "Principal Amount". The Principal Amount in respect of a Class of Security will be set out in the Final Terms applicable to that Class. The denomination in respect of a Class of Security will be equal to its Principal Amount.

The aggregate number of Securities to be issued under the Programme will not at any time exceed 1,000,000,000,000.

Rights attached to the Securities

Overview - The Securities are freely transferable, secured, undated, zero coupon, limited recourse debt obligations of the Issuer. If Issue Specific Option X (FX Hedged Securities) is specified as applicable in the relevant Final Terms, the class of Securities will include a foreign exchange hedge (the "FX Hedge") component (such Securities, the "FX Hedged Securities"). During the life of each Class of Securities, Securityholders can buy and sell Securities on each exchange on which the relevant Class of Securities are listed from time to time. Only the authorised participants in respect of the Class specified in the Final Terms can subscribe for Securities directly from the Issuer.

Each Security represents the right of the Securityholder to demand from the Issuer (a) delivery of relevant underlying asset(s) on redemption, equal to the redemption amount, or (b), in case cash redemption applies, payment of the redemption amount in the relevant base currency, corresponding to the asset entitlement calculated by the Issuer in accordance with the formula set out in the Prospectus (the "Asset Entitlement") and with the relevant provisions of the conditions (the "Conditions").

The Securities will be issued in bearer CGN form and are governed by English law. The Securities will be issued in the relevant base currency, in the aggregate Principal Amount of the relevant base currency.

Status of the Securities - The Securities are constituted by the trust deed entered into on 12 February 2024 (the "Trust Deed") as amended from time to time and secured by the relevant security document(s). The Securities are secured, limited recourse obligations of the Issuer, at all times ranking pari passu and without any preference among themselves.

Security - With respect to the Securities, a security interest will be created by the Trust Deed and or relevant security document(s) over the assets that are subject to the security created by the Trust Deed and or relevant security document(s) in relation to the Securities (the "Secured Property" and the "Security", respectively). The Security shall become enforceable upon the occurrence of an Issuer Insolvency Event or an Event of Default (as specified in the Conditions).

Interest – See above if applicable or not.

Limited recourse - Securityholders will have recourse only to the secured property in respect of the relevant Class and shall not have recourse to any other assets of the Issuer. Following realisation of the secured property and the application of the available cash sum, any outstanding claims against the Issuer shall be extinguished and no debt shall be owed by the Issuer to any Securityholder in respect of such sums. Following extinguishment of any such claim, no further steps may be taken against the Issuer to recover any further sum in respect of the extinguished claim.

Meetings - The Trust Deed in respect of each Class contains provisions for convening meetings of Securityholders of a single Class to consider any matter affecting their interests, including modification by extraordinary resolution of the Conditions or any provisions of the Trust Deed of the Class of Securities. Such a meeting may be convened by Securityholders holding not less than one fifth in number of the Securities then outstanding.

Rank of the Securities in the Issuer's capital structure upon insolvency

Security - The Issuer's obligations in respect of each Class of Security are secured by the security created by the Trust Deed and or relevant security document(s) over the assets that are subject to the security created by the Trust Deed and or relevant security document(s) in relation to the Securities (the "Secured Property" and the "Security", respectively). The security is granted to the trustee in respect of each Class as security for the payment of the secured liabilities in respect of such Class. The Secured Property in respect of the relevant Class will secure, pursuant to an English law governed Trust Deed and or relevant security documents including a New York law governed pledge which sets out the obligations of the Issuer to the Secured Parties which includes Securityholders under the relevant Class of Security. The security shall become enforceable upon the occurrence of an Issuer Insolvency Event or an Event of Default (as specified in the Conditions).

Order of Priority

For each Class of the Securities, the provisions of General Condition 6.3 (Application of proceeds of enforcement of Security) will apply and for each Class of FX Hedged Securities, the provisions of General Condition 6.3 (Application of proceeds of enforcement of Security) are hereby deleted and replaced with the below:

Under the terms of the Issue Specific Option X: FX Hedged Securities (the "FX Hedged Conditions") and Trust Deed, the Trustee will apply the proceeds derived from the realisation of the assets that are the subject of the security constituted by the security document as follows:

(a) first, in payment or satisfaction of all fees, costs, charges, expenses, liabilities and other amounts properly incurred by, or payable in respect of the Securities of the relevant Class to, the Trustee or any appointee(s) or receiver(s) under or pursuant to the Trust Deed or the applicable Security Documents in respect of the relevant Class of Securities (which for the purpose of condition 6 of the FX Hedged Conditions and such Security Document shall include, without limitation, any Taxes required to be paid by the Trustee (other than any income, corporation or similar Tax in respect of the Trustee's remuneration), the costs of enforcing the Trust Deed and/or realising all or some of the Security constituted by each applicable Security Document and the Trustee's remuneration) and if that Security is realised in respect of more than one Class of Securities simultaneously, any such fees, costs, charges, expenses and liabilities that are not attributable to a particular Class shall be applied across such Classes pari passu and pro rata;

(b) secondly, in payment of any amounts owing to the FX Hedge Counterparty under the FX Hedge Agreements (if any);

(c) thirdly, in payment or satisfaction of all fees, costs, charges, expenses, liabilities and other amounts properly incurred by, or payable in respect of the Securities of the relevant Class to, the Agents under or pursuant to the Agency Agreement, the Management and Determination Agent Agreement or any other agreement with the Issuer under which the relevant Agent is appointed from time to time in relation to the Securities;

(d) fourthly, in payment or satisfaction of all fees, costs, charges, expenses, liabilities and other amounts properly incurred by, or payable in respect of the Securities of the relevant Class to the Custodian under or pursuant to the Custody Agreement or any other agreement with the Issuer under which the Custodian is appointed from time to time in relation to the Securities;

(e) fifthly, in payment of any amounts owing to the Securityholders of the relevant Class (subject to any Permanent Adjustment); and

(f) sixthly, in payment of any balance to the Issuer for itself or as it may direct.

Restrictions on free transferability of the Securities

The Securities are fully transferable and are not subject to any restrictions on transferability. Securities which are represented by a Bearer Security will only be transferable in accordance with the applicable rules and procedures for the time being of Euroclear, Clearstream, Luxembourg or Clearstream, Frankfurt.

Where will the Securities be traded?

The Securities have been admitted to listing and trading on the regulated markets of Nasdaq Stockholm Stock Exchange, Nasdaq Helsinki Stock Exchange, Vienna Stock Exchange (Wiener Börse AG) and the Warsaw Stock Exchange:

- 2x Long Bitcoin ETP
- 2x Long Ether ETP
- 2x Short Bitcoin ETP

The Securities have been admitted to trading on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange and Paris Stock Exchange:

- Sprott Physical Uranium ETC
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC

What are the key risks that are specific to the Securities?

- Investors should be aware that the value of the Securities will be affected by movements in the price of the Securities and relevant underlying asset due to a number of factors such as, market perceptions, volatility and reduced trading of the Securities and relevant underlying asset in the secondary market. As a result of adverse price movements, a Securityholder may lose the value of its entire investment or part of its investment in Securities.
- If a Custodian were to enter into an insolvency procedure, that may prevent or delay access to some or all of the relevant underlying assets held as collateral with respect to the Securities thereby causing a total or partial loss to investors. Redemptions could be delayed, and the situation may also result in a compulsory redemption at a time disadvantageous to an investor.
- There may not be an authorised participant ("AP") to deal with the Issuer in applying for or redeeming Securities. If there are no APs, the investor would need to redeem Securities either directly with the Issuer or sell its Securities on the secondary market, and this may take longer to complete or give rise to additional fees or costs. If there is no APs, the Issuer may (but is not obliged to) determine that a Compulsory Redemption Event (i.e. an event, such as, not having an AP in place causing the Issuer to sell all or part of the relevant underlying assets) in respect of the Securities has occurred.
- The Securities may be redeemed earlier than desired by a Securityholder and at short notice (a Compulsory Redemption). In these circumstances, the Securityholder may suffer a loss if the value of the Securities is lower than it would otherwise have been if the investment had been redeemed on a day chosen by the Securityholder, rather than on the date of the early redemption.
- The Securityholders will have recourse only to the Secured Property in respect of a Class, and not to any other assets of the Issuer. If, following realisation in full of the Secured Property relating to the relevant Class and application of available assets, any outstanding claim against the Issuer relating to such Class remains unsatisfied, then such outstanding claim will be extinguished, and no obligation will be owed by the Issuer in respect thereof.
- The Trustee may enforce the security at its discretion but is only required to enforce the security on behalf of a Securityholder if it is instructed by a specified portion of the Securityholders and indemnified, secured and/or pre-funded to its satisfaction. In circumstances where the Trustee is not directed to enforce the security, a Securityholder will have no right to proceed directly against the Issuer and may therefore not be able to realise the value of its investment.
- The tax consequences of an investment in the Securities (including the related impact on any gain received from selling the Securities) may differ depending: (i) on the structure and/or location of the relevant Securityholders; (ii) the tax laws of the investor's jurisdiction; and/or (iii) the tax laws of the Issuer's country of incorporation. Consequently, investors are advised to consult with their tax advisers as to their specific consequences of the acquisition, holding or selling of the Securities.
- Government or regulatory intervention in the financial markets could result in: (i) the Issuer or any other Programme party being unable to perform its obligations in relation to the Securities; and/or a Securityholders being unable to hold the Securities. If, due to a change in any applicable law or regulation, it becomes illegal for the Issuer, a programme party or a Securityholder to perform its obligations in relation to the Securities, the Securities of the relevant Class may be Compulsory Redeemed.
- If, a Disruption Event (i.e. an event that disrupts the Programme from operating e.g. unable to buy and sell the Securities on a stock exchange) in respect of a Class of Securities occurs, the Issuer may suspend or postpone (i) any request for redemption of Securities, (ii) any settlement of any redemption of Securities or (iii) any Compulsory Redemption or the settlement thereof.
- ETP Linked Securities and ETP-Basket Linked Securities linked to an closed-end fund are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the fund manager of the underlying fund-share and the fund manager does not assume any obligations to take the interests of the Issuer or those of the Securityholders into consideration for any reason. Investment in the Securities does not result in any right to receive information from the fund manager of the fund-share, to exercise voting rights or to receive distributions on the fund-shares.
- The ETP Linked Securities, ETP-Basket Linked Securities and ETP-Index Linked Securities may be linked to Cryptocurrencies held by the issuer of such ETPs. To the extent that any ETP used as an Underlying Asset provides exposure Securityholders, will be exposed to, among others, extreme price volatility, adoption risk, market and liquidity risk, storage and custody risk, hacking and technological risks, forking and airdrop risk, as well as legal, regulatory and tax risks relating to Cryptocurrencies.

- The negative performance of one or more components of a basket or index may outweigh a positive performance of one or more other components of ETP-Basket Linked Securities.
- In case of rising levels of the underlying asset of the short instrument, the value of the short instrument will therefore decline. This will have an adverse impact on the value of the ETP-Basket Linked Securities linked to such short instrument. This might lead to a partial or even total loss to a Securityholder.
- Leveraged ETP-Basket Linked Securities seek to achieve a return which is a multiple of the daily return (excluding the effects of any applicable fees and adjustments), as such, will magnify losses in market environments adverse to their objective compared to similar exchange traded products that are not leveraged. In addition, losses will be magnified as the amount of leverage increases between 2x and 5x.
- For any holding period other than a day, the compounded daily leverage return over that longer period will be different to a product which aims to give a leverage return over that longer period. It may be higher or lower than the intended leverage factor, and these differences may be significant. Investors should consider periodically monitoring their investments in light of their investment goals and risk tolerance.
- Where the ETC holds an Underlying Asset ("UA") which is subject to a premium or discount (i.e. a difference between the UA's market price and the UA's NAV), the ETC's returns may be negatively impacted by any changes in such premium or discount.
- Commodity markets are influenced by, among other things, changing supply and demand relationships, weather, governmental, agricultural, commercial and trade programs and policies designed to influence commodity prices, world political and economic events, changes in interest rates and factors affecting the exchange(s) or quotation system(s) on which any such commodities may be traded. Accordingly, there will be an adverse impacted on the value of the Securities linked to commodities.
- As a result of settlement under the FX Hedge transactions taking place on a daily basis, in the event that the FX Hedge Counterparty fails, the Securityholders, will have an unsecured credit exposure and the creditworthiness of the FX Hedge Counterparty.

D. KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Subscription - Only an authorised participant may subscribe for Securities by way of a valid subscription form in accordance with the terms of the applicable authorised participant agreement and the operating procedures. The Issuer has absolute discretion to accept or reject in whole or in part any such subscription request. Following a subscription for the Securities, an authorised participant must deliver the corresponding number relevant underlying asset in respect of the number Securities being subscribed for. Once the relevant underlying assets have been transferred to the Issuer's account, the Issuer will create the Securities and deliver them to the authorised participant via the relevant clearing system.

Subscription minimum - At the date of the Prospectus, the minimum number that may be applied for at any time of each Class of Security is set out in the relevant Final Terms.

Offer price - The offer price per Class of Security will be specified in the relevant Final Terms.

Expenses - The Asset Entitlement per Security is reduced each day from the first day of listing and trading On-Exchange by the total expense ratio in respect of the relevant Class. The total expense ratio ("TER") in respect of each Class is an "all-in" operational fee calculated at the rate per annum which are specified in the relevant Final Terms of each Class of Securities.

Why has the prospectus been produced?

Use of net proceeds - The net proceeds from the issue of Securities will be an amount of underlying assets which will be held in the issuer's custody accounts in respect of such Securities. Such underlying assets shall be used to meet the Issuer's obligations under the relevant Securities.

Material and conflicting interests - Mr. Rajput and Mrs. Casely (who are employees of Apex Financial Services (Jersey) Limited) are directors of Apex entities and/or clients administered by Apex. Mr. Dueing is an employee of HANetf Limited. While these roles could potentially lead to conflicts of interest, the Directors do not believe that, as at the Prospectus Date, there are any actual or potential conflicts of interest between the duties which the directors and/or members of the administrative, management and supervisory bodies of the Issuer owe to the Issuer, and the private interests and/or other duties which they have. The Apex Group and HANetf Limited have in place

conflicts of interest policies that are designed to prevent conflicts of interest arising and mitigate the effect of conflicts of interest, should they arise.

SAMMANFATTNING AV DEN ENSKILDA EMISSIONEN

A. INLEDNING OCH VARNINGAR

Värdepapperens namn och ISIN-kod (international securities identifier number)

Den aktuella klassen av värdepapper som emitterats enligt emittentens program för värdepapper med flera tillgångar (”programmet”) är:

- 2x Long Bitcoin ETP med ISIN XS2937253651
- 2x Long Ether ETP med ISIN XS2937253735
- 2x Short Bitcoin ETP med ISIN XS2948761114
- Sprott Physical Uranium ETC med ISIN XS2937253818
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC med ISIN XS3087774306
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC med ISIN XS3218061631
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC with ISIN XS3438606090

Emittentens identitet och kontaktuppgifter, inklusive dess identifieringskod för juridiska personer (LEI)

HANetf Multi-Asset ETC Issuer plc (”emittenten”) är ett aktiebolag som bildats i Jersey med registreringsnummer 146066. Emittentens säte är IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST. Emittentens telefonnummer är +44 1534 847000.

Emittentens identifieringskod för juridiska personer är 213800UWDRB36DW8O432.

Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänner grundprospektet

Grundprospektet har godkänts i enlighet med förordning (EU) 2017/1129 (”prospektförordning”) av svenska Finansinspektionen (”FI”) som behörig myndighet, med huvudkontor på Brunnsgatan 3, Stockholm och e-post: finansinspektionen@fi.se.

Datum för godkännande av grundprospektet

Grundprospektet godkändes av FI den 7 augusti 2026 (”prospektdatumet”).

Varningar

- Denna sammanfattning har upprättats i enlighet med artikel 7 i prospektförordningen och bör läsas som en introduktion till grundprospektet, inklusive de slutliga villkoren (”slutliga villkor”) som gäller för berörd klass av värdepapper (”prospektet”).
- Varje beslut att investera i en klass av de säkrade värdepapperen med begränsad regressrätt och flera tillgångar (”värdepapperen”) som emitterats enligt det program som detta prospekt avser bör baseras på investerarens bedömning av hela prospektet.
- Investerare (”värdepappersinnehavare”) kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om talan väcks i domstol angående informationen i prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt i EU-medlemsstater bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.
- Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation som hjälper investerare att bedöma en investering i en klass av värdepapperen.

B. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens hemvist, juridiska form, LEI, den jurisdiktion där emittenten har bildats och det land där emittenten bedriver verksamhet

Emittenten bildades i Jersey den 9 november 2022 som ett aktiebolag enligt lagarna på Jersey med registreringsnummer 146066. Dess identifieringskod för juridiska personer är 213800UWDRB36DW8O432.

Emittentens huvudverksamhet

Emittenten har bildats som ett företag för särskilda ändamål i syfte att emittera värdepapper med flera tillgångar som säkerhet och ingå avtal om en klass av värdepapper och deras underliggande tillgångar.

Stora aktieägare i emittenten

Per prospektdatumet är emittentens auktoriserade aktiekapital 2 brittiska pund, uppdelat på två aktier på 1 brittiskt pund vardera. Emittentens emitterade aktier innehas av Apex Financial Services (Nominees) och Apex Financial Services (Nominees 2) Limited som ombud som är föremål för HaNetf Multi-Asset Purpose Trust där Apex Financial Services (Trust Company) Limited agerar som förvaltare (”aktieförvaltaren”). I egenskap av förvaltare för HANetf Multi-Asset Purpose Trust innehar aktieförvaltaren emittentens aktier i en fond för välgörande ändamål.

Emittentens viktigaste administrerande direktörer

Vinod Rajput, Elizabeth Casely och Torsten Dueing.

Emittentens lagstadgade revisorer

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

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Emittenten avser att publicera halvårs- och årsbokslut för varje räkenskapsår. Emittenten kommer att publicera en reviderad årsredovisning fram till den 31 december senast den 30 april varje år.

När emittenten lanserat den första klassen av värdepapper enligt detta prospekt publiceras i allmänhet oreviderade delårsrapporter inom två månader efter halvårsskiftet, för närvarande den 30 juni varje år.

Dessa finansiella rapporter finns här: https://etp.hanetf.com/multi-asset-etc-documents.

Specifika nyckelrisker för emittenten

- Emittenten är ett nyligen bildat företag för särskilda ändamål utan verksamhets- eller handelshistorik. Emittenten har ingen erfarenhet av att bedriva sin avsedda affärsverksamhet.
- Emittenten vidtar rimliga åtgärder för att utveckla sin verksamhet. Det finns ingen garanti för att den planerade affärsverksamheten kommer att lyckas i framtiden, vilket kan ha en negativ inverkan på emittentens verksamhet och ekonomiska situation. Om emittenten blir insolvent kan en värdepappersinnehavare förlora en del av eller hela sin investering i värdepapperen.
- Emittenten behöver inte vara licensierad eller auktoriserad enligt gällande lagar om värdepapper, råvaror, försäkringar eller banker i Jersey. Det finns ingen garanti för att tillsynsmyndigheter i en eller flera andra jurisdiktioner inte fastställer att emittenten måste vara licensierad, registrerad eller auktoriserad eller till och med gör det omöjligt för emittenten att bedriva sin nuvarande verksamhet. Sådana krav eller förändringar kan ha en negativ inverkan på emittenten eller värdepappersinnehavarna.

C. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Vilka är värdepapperens huvudegenskaper?

Typ, klass och ISIN

Värdepapperen är skuldförbindelser som säkras av flera underliggande tillgångar, emitteras i innehavarform och regleras av engelsk lagstiftning. ISIN-numret och basvalutan för varje klass är följande:

- 2x Long Bitcoin ETP I ISIN: XS2937253651 I Basvaluta: SEK
- 2x Long Ether ETP I ISIN: XS2937253735 I Basvaluta: SEK
- 2x Short Bitcoin ETP I ISIN: XS XS2948761114 I Basvaluta: SEK
- Sprott Physical Uranium ETC I ISIN: XS2937253818 I Basvaluta: US-dollar
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC ISIN: XS3087774306 I Basvaluta: US-dollar
- Yieldmax Ultra Income Strategy ETC ISIN: XS3218061631 I Basvaluta: US-dollar
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC ISIN: XS3438606090 I Basvaluta: EUR

Valuta, valör, nominellt värde, antal emitterade värdepapper och duration

Värdepapperen är denominerade i de valutor som anges i de slutgiltiga villkor som gäller för den aktuella klassen. Värdepapperen är odaterade. Varje klass av värdepapper har ett nominellt värde som kallas ”kapitalbelopp”. Kapitalbeloppet för en klass av värdepapper anges i de slutgiltiga villkor som gäller för den klassen. Det nominella värdet för en klass av värdepapper kommer att vara lika med dess kapitalbelopp.

Det sammanlagda antalet värdepapper som emitterats enligt programmet överstiger inte vid något tillfälle 1 000 000 000 000.

Rättigheter kopplade till värdepapperen

Översikt – värdepapperen är emittentens fritt överlåtbara säkrade odaterade skuldförbindelser med begränsad regressrätt och nollkupong. Om det emissionsspecifika alternativet X (valutasäkrade värdepapper) anges som tillämpligt i de relevanta slutvillkoren, ska värdepappersklassen innefatta en valutasäkringskomponent (”valutasäkringen”) (sådana värdepapper kallas ”valutasäkrade värdepapper”). Under löptiden för varje klass av värdepapper kan värdepappersinnehavare köpa och sälja värdepapper på varje börs där den relevanta klassen av värdepapper är noterad från tid till annan. Endast auktoriserade deltagare avseende den klass som anges i de slutgiltiga villkoren kan teckna värdepapper direkt från emittenten.

Varje värdepapper representerar värdepappersinnehavarens rätt att från emittenten kräva (a) leverans av relevanta underliggande tillgångar vid inlösen, motsvarande inlösenbeloppet, eller (b) om kontantinlösen gäller, betalning av inlösenbeloppet i relevant basvaluta, motsvarande det tillgångsberättigande som beräknas av emittenten i enlighet med den formel som anges i prospektet (”tillgångsberättigandet”) och relevanta bestämmelser i villkoren (”villkoren”).

Värdepapperen emitteras i CGN-innehavarform och regleras av engelsk lagstiftning. Värdepapperen emitteras i relevant basvaluta, i det sammanlagda kapitalbeloppet i relevant basvaluta.

Värdepapperens status – Värdepapperen regleras av det förvaltningsdokument som ingicks den 12 februari 2024 (”förvaltningsdokumentet”), med eventuella ändringar, och säkerställs genom tillämpliga säkerhetsdokument. Värdepapperen är emittentens säkrade skuldförbindelser med begränsad regressrätt och rankas alltid lika utan inbördes rangordning.

Säkerhet – med avseende på värdepapperen skapas ett säkerhetsintresse av förvaltningsdokumentet och/eller relevanta säkerhetsdokument över de tillgångar som omfattas av den säkerhet som skapas av förvaltningsdokumentet och/eller relevanta säkerhetsdokument beträffande värdepapperen (den ”säkrade egendomen” respektive ”säkerheten”). Säkerheten ska kunna realiseras vid förekomst av en emittents insolvenshändelse eller en fallissemangshändelse (enligt vad som anges i villkoren).

Ränta – Ovan finns information om det är tillämpligt eller inte.

Begränsad regressrätt – värdepappersinnehavarna har endast regressrätt för den säkrade egendomen avseende klassen och har inte regressrätt för någon annan av emittentens tillgångar. Efter att den säkrade egendomen har realiserats och det tillgängliga kontantbeloppet har tillämpats ska eventuella utestående anspråk mot emittenten upphöra och emittenten ska inte ha någon skuld till någon värdepappersinnehavare beträffande sådana belopp. Efter att sådana eventuella anspråk har upphört får inga ytterligare åtgärder vidtas mot emittenten för att återkräva ytterligare belopp för det anspråk som upphört.

Stämmor – förvaltningsdokumentet för varje klass innehåller bestämmelser om att sammankalla stämmor med värdepappersinnehavare i en enskild klass för att behandla frågor som påverkar deras intressen, inklusive modifiering genom beslut med kvalificerad majoritet av villkoren eller bestämmelser i förvaltningsdokumentet för klassen av värdepapper. En sådan stämma kan sammankallas av värdepappersinnehavare som innehar minst en femtedel av antalet utestående värdepapper.

Värdepapperens rangordning i emittentens kapitalstruktur vid insolvens

Säkerhet – emittentens skyldigheter avseende varje klass av värdepapper säkras genom den säkerhet som skapas av förvaltningsdokumentet och/eller relevanta säkerhetsdokument över de tillgångar som omfattas av den säkerhet som skapas av förvaltningsdokumentet och/eller relevanta säkerhetsdokument beträffande värdepapperen (den ”säkrade egendomen” respektive ”säkerheten”). Säkerheten beviljas förvaltaren för varje klass som säkerhet för betalning av de säkrade förpliktelserna för en sådan klass. Den säkrade egendomen för den aktuella klassen säkrar, i enlighet med ett förvaltningsdokument och/eller relevanta säkerhetsdokument som regleras av engelsk lagstiftning, inklusive pant som regleras av New Yorks lagstiftning, som fastställer emittentens skyldigheter mot de säkrade parterna som inkluderar värdepappersinnehavare enligt relevant klass av värdepapper. Säkerheten ska

kunna realiseras vid förekomst av en emittents insolvenshändelse eller en fallissemangshändelse (enligt vad som anges i villkoren).

Prioritetsordning

För varje klass av värdepapper ska bestämmelserna i de allmänna villkoren 6.3 (användning av intäkter från verkställande av säkerhet) tillämpas, och för varje klass av valutasäkrade värdepapper ska bestämmelserna i de allmänna villkoren 6.3 (användning av intäkter från verkställande av säkerhet) härmed strykas och ersättas med följande:

Enligt villkoren i det emissionsspecifika alternativet X: Enligt villkoren i det emissionsspecifika alternativet X och förvaltningsdokumentet ska förvaltaren tillämpa de intäkter som härrör från realiseringen av de tillgångar som omfattas av den säkerhet som säkerhetsdokumentet utgör enligt följande:

För det första, vid betalning av alla avgifter, kostnader, utgifter, skulder och andra belopp som vederbörligen ådragits av eller ska betalas för värdepapperen av relevant klass till förvaltaren, någon utnämnd person eller mottagare enligt förvaltningsdokumentet eller tillämpliga säkerhetsdokument för relevant klass av värdepapper (som i syfte för villkor 6 i det emissionsspecifika alternativet X och förvaltningsdokumentet ska inkludera utan begränsning eventuella skatter som ska betalas av förvaltaren (utom inkomstskatt, bolagsskatt eller liknande skatt för förvaltarens ersättning), kostnaderna för att upprätthålla förvaltningsdokumentet och/eller realisera hela eller en del av säkerheten som utgörs av varje tillämpligt säkerhetsdokument och förvaltarens ersättning) och om säkerheten realiseras för mer än en klass av värdepapper samtidigt, ska sådana avgifter, kostnader, utgifter och skulder som inte kan hänföras till en särskild klass tillämpas på sådana klasser likvärdigt och proportionellt.

(b) För det andra, för att betala eventuella belopp som är utestående till motparten i valutasäkringsavtalen enligt dessa avtal (om sådana finns).

(c) För det tredje, vid betalning av alla avgifter, kostnader, utgifter, skulder och andra belopp som vederbörligen ådragits av eller ska betalas för värdepapperen av relevant klass till ombuden enligt ombudsavtalet, förvaltnings- och analysombudsavtalet eller något annat avtal med emittenten enligt vilket det aktuella ombudet från tid till annan utses avseende värdepapperen.

(d) För det tredje, vid betalning av alla avgifter, kostnader, utgifter, skulder och andra belopp som vederbörligen ådragits av eller ska betalas för värdepapperen av relevant klass till förvaringsinstitutet enligt förvaringsavtalet eller något annat avtal med emittenten enligt vilket förvaringsinstitutet från tid till annan utses avseende värdepapperen.

(e) För det femte, vid betalning av eventuella belopp till värdepappersinnehavarna av relevant klass (med förbehåll för eventuell permanent justering).

(f) För det sjätte, vid betalning av eventuellt saldo till emittenten eller enligt dess anvisningar.

Begränsningar för värdepapperens fria överlåtbarhet

Värdepapperen är fullt överlåtbara och omfattas inte av några begränsningar vad gäller överlåtbarhet. Värdepapper som representeras av en innehavarsäkerhet kan endast överlåtas i enlighet med tillämpliga regler och förfaranden för närvarande för EuroClear, Clearstream, Luxemburg eller Clearstream, Frankfurt.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Värdepapperen har upptagits till notering och handel på de reglerade marknaderna vid Nasdaq Stockholm, Nasdaq Helsinki, Wienerbörsen (Wiener Börse AG) och Warszawabörsen:

- 2x Long Bitcoin ETP
- 2x Long Ether ETP
- 2x Short Bitcoin ETP

Värdepapperen har upptagits till handel på den reglerade marknaden Xetra på Frankfurtbörsen.

- Sprott Physical Uranium ETC
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

- Investerare bör vara medvetna om att värdet på värdepapperen påverkas av rörelser i priset på värdepapperen och relevant underliggande tillgång på grund av ett antal faktorer såsom marknadens uppfattningar, volatilitet och minskad handel med värdepapperen och relevant underliggande tillgång på sekundärmarknaden. Till följd av negativa prisrörelser kan en värdepappersinnehavare förlora värdet på hela eller en del av sin investering i värdepapperen.
- Om ett förvaringsinstitut skulle inleda ett insolvensförfarande kan detta förhindra eller fördröja åtkomsten till en del av eller alla relevanta underliggande tillgångar som innehas som säkerhet avseende värdepapperen och därmed orsaka en total eller partiell förlust för investerare. Inlösen kan fördröjas och situationen kan även leda till tvångsinlösen vid en tidpunkt som är ofördelaktig för en investerare.
- Det kanske inte finns någon auktoriserad deltagare som handlar med emittenten vid ansökan om eller inlösen av värdepapper. Om det inte finns någon auktoriserad deltagare måste investeraren lösa in värdepapper antingen direkt hos emittenten eller sälja sina värdepapper på sekundärmarknaden, och det kan ta längre tid att slutföra eller ge upphov till ytterligare avgifter eller kostnader. Om det inte finns någon auktoriserad deltagare kan emittenten (men är inte skyldig att) fastställa att en tvångsinlösenhändelse (till exempel att om det inte finns en auktoriserad deltagare måste emittenten sälja alla eller en del av de relevanta underliggande tillgångarna) avseende värdepapperen har inträffat.
- Värdepapperen kan lösas in tidigare än vad som önskas av en värdepappersinnehavare och med kort varsel (tvångsinlösen). Under dessa omständigheter kan värdepappersinnehavaren drabbas av en förlust om värdet på värdepapperen är lägre än vad det annars skulle ha varit om investeringen hade lösts in en dag som värdepappersinnehavaren valt i stället för på dagen för förtida inlösen.
- Värdepappersinnehavarna har endast regressrätt för den säkrade egendomen avseende en klass och inte för någon annan av emittentens tillgångar. Om det finns utestående anspråk mot emittenten avseende den aktuella klassen efter att klassens säkrade egendom realiserats till fullo och tillgängliga tillgångar tillämpats, kommer detta utestående anspråk att upphöra och ingen skyldighet kommer att åligga emittenten beträffande detta.
- Förvaltaren kan göra anspråk på säkerheten efter eget gottfinnande men är endast skyldig att göra anspråk på säkerheten för en värdepappersinnehavares räkning om den får anvisningar av en viss andel av värdepappersinnehavarna och hålls skadeslös, säkras och/eller förfinansieras till belåtenhet. Under omständigheter där förvaltaren inte anvisats att göra anspråk på säkerheten har en värdepappersinnehavare ingen rätt att vidta rättsliga åtgärder direkt mot emittenten och kan därför inte realisera värdet på sin investering.
- Skattekonsekvenserna av en investering i värdepapperen (inklusive den relaterade inverkan på eventuell vinst från försäljning av värdepapperen) kan variera beroende på: (i) strukturen och/eller platsen för de relevanta värdepappersinnehavarna, (ii) skattelagarna i investerarens jurisdiktion och/eller (iii) skattelagarna i det land där emittenten bildades. Investerare uppmanas därför att rådgöra med sina skatterådgivare om de specifika konsekvenserna av förvärvet, innehavet eller försäljningen av värdepapperen.
- Statliga eller regulatoriska åtgärder på finansmarknaderna kan leda till: (i) emittenten eller någon annan programpart kan inte uppfylla sina skyldigheter beträffande värdepapperen och/eller en värdepappersinnehavare kan inte inneha värdepapperen. Om det på grund av en ändring i tillämplig lag eller bestämmelse blir olagligt för emittenten, en programpart eller en värdepappersinnehavare att uppfylla sina skyldigheter beträffande värdepapperen kan värdepapperen i den aktuella klassen tvångsinlösas.
- Om en störande händelse (dvs. en händelse som stör programmets verksamhet, t.ex. inte kan köpa och sälja värdepapperen på en börs) avseende en klass av värdepapper inträffar, kan emittenten avbryta eller skjuta upp (i) begäran om inlösen av värdepapper, (ii) avveckling av inlösen av värdepapper eller (iii) tvångsinlösen eller avveckling därav.
- Värdepapper kopplade till börshandlade produkter och värdepapper kopplade till en korg med börshandlade produkter som är kopplade till en sluten fond sponsras, rekommenderas, säljs eller marknadsförs inte på något sätt av fondförvaltaren av den underliggande fondandelen och fondförvaltaren åtar sig inte några skyldigheter att ta hänsyn till emittentens eller värdepappersinnehavarnas intressen av någon anledning. Investering i värdepapperen ger inte någon rätt att få information från fondförvaltaren av fondandelen, att utöva rösträtt eller att få utdelning på fondandelarna.
- Värdepapper kopplade till börshandlade produkter och värdepapper kopplade till en korg med börshandlade produkter och värdepapper kan vara kopplade till kryptovalutor som innehas av emittenten av sådana värdepapper (ETP:er). I den mån en ETP, som används som underliggande tillgång, ger innehavarna exponering, kommer dessa att utsättas för bland annat extrem prisvolatilitet, införanderisk,

marknads- och likviditetsrisk, lagrings- och förvaringsrisk, risker förknippade med hackning och tekniska problem, risker förknippade med forking och airdrop, samt juridiska, regleringsmässiga och skattemässiga risker relaterade till kryptovalutor.

- Det negativa resultatet för en eller flera komponenter i en korg eller ett index kan uppväga ett positivt resultat för en eller flera andra komponenter i värdepapper kopplade till en korg med börshandlade produkter.
- Vid stigande nivåer i den underliggande tillgången till det korta instrumentet kommer värdet på det korta instrumentet därför att minska. Detta kommer att ha en negativ inverkan på värdet på värdepapper kopplade till en korg med börshandlade produkter som är kopplade till ett sådant kort instrument. Detta kan leda till en partiell eller till och med total förlust för en värdepappersinnehavare.
- Värdepapper kopplade till en korg med börshandlade produkter med hävstång strävar efter att uppnå en avkastning som är flera gånger större än den dagliga avkastningen (exklusive effekterna av eventuella tillämpliga avgifter och justeringar). Därmed förstärks förlusterna i marknadsmiljöer som är ogynnsamma för målet jämfört med liknande börshandlade produkter som inte har hävstång. Dessutom förstärks förluster då hävstångseffekten ökar mellan 2 x och 5 x.
- Under alla andra innehavstider än en dag kommer den sammanlagda dagliga avkastningen med hävstång under den längre tiden att skilja sig från en produkt som syftar till att ge avkastning med hävstång under den längre tiden. Den kan vara högre eller lägre än den avsedda hävstångsfaktorn, och dessa skillnader kan vara betydande. Investerare bör överväga att regelbundet övervaka sina investeringar mot bakgrund av sina investeringsmål och sin risktolerans.
- Där det börshandlade certifikatet innehar en underliggande tillgång som är föremål för en premie eller rabatt (dvs. en skillnad mellan den underliggande tillgångens marknadspris och dess substansvärde) kan det börshandlade certifikatets avkastning påverkas negativt av ändringar i en sådan premie eller rabatt.
- Råvarumarknaderna påverkas bland annat av ändrade relationer mellan tillgång och efterfrågan, väder samt program och politik som rör myndigheter, jordbruk, kommersiella frågor och handel och som är utformade för att påverka råvarupriser, globala politiska och ekonomiska händelser, ränteförändringar och faktorer som påverkar börser eller noteringssystem som sådana råvaror kan handlas på. Följaktligen kommer värdet på de värdepapper som är kopplade till råvaror att påverkas negativt.
- Eftersom avvecklingen av valutasäkringstransaktionerna sker dagligen har värdepappersinnehavarna, i händelse av att motparten till valutasäkringen går i konkurs, en osäkrad kreditexponering och blir beroende av motpartens kreditvärdighet.

D. VIKTIG INFORMATION OM ERBJUDANDE AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

Enligt vilka villkor och vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Teckning – endast en auktoriserad deltagare får teckna värdepapper genom ett giltigt teckningsformulär i enlighet med villkoren i det gällande avtalet för auktoriserade deltagare och operativa förfaranden. Emittenten kan efter eget gottfinnande helt eller delvis godkänna eller avvisa en sådan teckningsbegäran. Efter en teckning av värdepapper måste en auktoriserad deltagare leverera det antal av relevant underliggande tillgång som motsvarar det antal värdepapper som ska tecknas. När relevanta underliggande tillgångar har överförts till emittentens konto skapar emittenten värdepapperen och levererar dem till den auktoriserade deltagaren via det aktuella clearingsystemet.

Minsta teckning – på datumet för prospektet anges i de relevanta slutgiltiga villkoren det minimiantal som kan ansökas om när som helst i varje klass av värdepapper

Säljkurs – säljkursen per klass av värdepapper anges i de relevanta slutgiltiga villkoren.

Kostnader – tillgångsberättigandet per värdepapper minskas varje dag från den första dagen för notering och handel på börsen med totalkostnadsandelen för den aktuella klassen. Totalkostnadsandelen (”TER”) för varje klass är en allt-i-ett-driftsavgift som beräknas enligt den andel per år som anges i de relevanta slutgiltiga villkoren för varje klass av värdepapper.

Varför har prospektet upprättats?

Användning av nettointäkter – nettointäkterna från emissionen av värdepapper kommer att vara en mängd underliggande tillgångar som innehas på emittentens depåkonton avseende sådana värdepapper. Sådana underliggande tillgångar ska användas för att uppfylla emittentens skyldigheter enligt aktuella värdepapper.

Väsentliga och motstridiga intressen – Vinod Rajput och Elizabeth Casely (som är anställda på Apex Financial Services (Jersey) Limited) är styrelseledamöter i Apex-enheter och/eller kunder som administreras av Apex. Torsten Dueing är anställd hos HANetf Limited. Även om dessa roller potentiellt kan leda till intressekonflikter anser styrelsen inte att det per prospektdatumet finns några faktiska eller potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöter och/eller ledamöter i emittentens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan har för emittenten och de privata intressen och/eller andra skyldigheter som de kan ha. Apex Group och HANetf Limited har riktlinjer för intressekonflikter som är utformade för att förhindra att intressekonflikter uppstår och mildra effekterna av intressekonflikter om de skulle uppstå.

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:

- 2x Long Bitcoin ETP, ISIN-koodi: XS2937253651
- 2x Long Ether ETP, ISIN-koodi: XS2937253735
- 2x Short Bitcoin ETP, ISIN-koodi: XS2948761114
- Sprott Physical Uranium ETC, ISIN-koodi: XS2937253818
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC, ISIN-koodi: XS3087774306
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC, ISIN-koodi: XS3218061631
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC, ISIN-koodi: XS3438606090

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 hyväksymispäivä

SFSA hyväksyi perusesitteen 7.8.2026 (”esitteen antamispäivä”).

Varoitukset

- Tämä tiivistelmä on laadittu esiteasetuksen 7 artiklan mukaisesti, ja se tulee lukea johdantona perusesitteelle, johon sisältyvät asianomaisen arvopapereiden lajin lopulliset ehdot (”lopulliset ehdot”), (”esite”).
- Sijoittajan päätöksen sijoittaa tässä esitteessä kuvatun ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavien vakuudellisten, rajoitettujen velkojanoikeuksien 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 Jerseyn lakia ja jonka yritystunnus on 146066. 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, Elizabeth Casely 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:

- 2x Long Bitcoin ETP I ISIN-koodi: XS2937253651 I Perusvaluutta: SEK
- 2x Long Ether ETP I ISIN-koodi: XS2937253735 I Perusvaluutta: SEK

- 2x Short Bitcoin ETP I ISIN-koodi: XS XS2948761114 I Perusvaluutta: SEK
- Sprott Physical Uranium ETC I ISIN-koodi: XS2937253818 I Perusvaluutta: Yhdysvaltain dollari
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC ISIN-koodi: XS3087774306 I Perusvaluutta: Yhdysvaltain dollari
- Yieldmax Ultra Income Strategy ETC ISIN-koodi: XS3218061631 I Perusvaluutta: Yhdysvaltain dollari
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC ISIN-koodi: XS3438606090 I Perusvaluutta: EUR

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 rajoitettujen velkojenoikeuksien velkasitoumuksia. Jos liikkeeseenlaskun vaihtoehto X (FX-suojatut arvopaperit) määritetään sovellettavaksi lopullisissa ehdoissa, arvopapereiden laji sisällyttää valuuttakurssisuojauksen ("FX-suojaus") elementin (näihin arvopapereihin viitataan termillä "FX-suojatut arvopaperit"). 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 tilanne – Arvopaperit luodaan 12. helmikuuta 2024 tehdyllä trustisopimuksella ("trustisopimus") muutoksineen ja turvataan asiaankuuluvilla vakuusasiakirjoilla. Arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan vakuudellisia, rajoitettujen velkojanoikeuksien 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).

Korko – Katso yltä, sovelletaanko korkoa.

Rajoitetut velkojanoikeudet − Arvopaperien haltijoiden velkojanoikeudet rajoittuvat asianomaisen lajin vakuusomaisuuteen eivätkä 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

Kuhunkin arvopaperin lajiin sovelletaan yleisten ehtojen kohtaa 6.3 (Arvopaperin täytäntöönpanossa noudatettava menettely), ja FX-suojattujen arvopaperien lajien tapauksessa yleisten ehtojen kohta 6.3 (Arvopaperin täytäntöönpanossa noudatettava menettely) poistetaan ja korvataan seuraavalla tekstillä:

Tämän liikkeeseenlaskun vaihtoehdon X mukaisesti: FX-suojattujen arvopaperien ("FX-suojauksen ehdot") ja 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 (FX-suojauksen ehtojen ehdon 6 ja tällaisen vakuusasiakirjan tapauksessa 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 (mahdollisten) FX-suojaussopimusten mukaan FX-suojauksen vastapuolen saatavat;

(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 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.

(d) Neljänneksi 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.

(e) Viidenneksi maksetaan asianomaisen lajin arvopapereiden haltijoiden saatavat (mahdolliset pysyvät oikaisut huomioiden).

(f) Kuudenneksi 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?

Arvopaperit on listattu ja otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyille markkinoille Nasdaq Stockholm -pörssiin, Nasdaq Helsinki -pörssiin, Wienin pörssiin (Wiener Börse AG) ja Varsovan pörssiin:

- 2x Long Bitcoin ETP
- 2x Long Ether ETP
- 2x Short Bitcoin ETP

Arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi Frankfurtin pörssin säänneltyjen markkinoiden Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä:

- Sprott Physical Uranium ETC
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC
- Arrow Bitcoin EUR Hedged 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 velkojanoikeudet rajoittuvat asianomaisen lajin vakuusomaisuuteen eivätkä 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.

- ETP-sidonnaisten arvopaperit, ETP-korisidonnaisten arvopaperit ja ETP-indeksisidonnaisten arvopaperit voidaan sitoa tällaisten ETP-lajien liikkeeseenlaskijan omistuksessa oleviin kryptovaluuttoihin. Siinä määrin kuin kohde-etuutena oleva ETP tarjoaa altistusta, arvopapereiden haltijat altistuvat muun muassa äärimmäiselle hintavolatiliteetille, käyttöönottoriskille, markkina- ja likviditeettiriskille, pito- ja säilytysriskille, hakkerointi- ja teknologisille riskeille, haarautumis- ja ilmaisjakoriskille sekä kryptovaluuttoihin liittyville oikeudellisille, sääntely- ja veroriskeille.
- 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.
- Koska FX-suojattuja tapahtumia tehdään päivittäin, jos FX-suojauksen vastapuoli on maksukyvytön, arvopapereiden haltijat altistuvat vakuudettomalle luotolle ja niiden luottokelpoisuus on sama kuin FX-suojauksen vastapuolella.

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 Elizabeth Casely (jotka ovat Apex Financial Services (Jersey) Limitedin työntekijöitä) toimivat johtajina Apex-yksiköissä ja/tai Apexin hallinnoimissa asiakkuuksissa. Torsten Dueing on HANetf Limitedin työntekijä. 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.

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:

- 2x Long Bitcoin ETP o numerze ISIN XS2937253651
- 2x Long Ether ETP o numerze ISIN XS2937253735
- 2x Short Bitcoin ETP o numerze ISIN XS2948761114
- Sprott Physical Uranium ETC o numerze ISIN XS2937253818
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC o numerze ISIN XS3087774306
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC o numerze ISIN XS3218061631
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC o numerze ISIN XS3438606090

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.

Data zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego

Prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przez SFSA w dniu 7.08.2026 r. („data prospektu").

Ostrzeżenia

- Niniejsze podsumowanie zostało sporządzone zgodnie z art. 7 rozporządzenia prospektowego i powinno być traktowane jako wprowadzenie do podstawowego prospektu emisyjnego, obejmującego warunki końcowe („warunki końcowe") 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 Jersey pod numerem rejestracyjnym 146066. 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, Elizabeth Casely 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:

- 2x Long Bitcoin ETP I ISIN: XS2937253651 I Waluta bazowa: korona szwedzka

- 2x Long Ether ETP I ISIN: XS2937253735 I Waluta bazowa: korona szwedzka
- 2x Short Bitcoin ETP I ISIN: XS XS2948761114 I Waluta bazowa: korona szwedzka
- Sprott Physical Uranium ETC I ISIN: XS2937253818 I Waluta bazowa: dolar amerykański
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC ISIN: XS3087774306 I Waluta bazowa: dolar amerykański
- Yieldmax Ultra Income Strategy ETC ISIN: XS3218061631 I Waluta bazowa: dolar amerykański
- Arrow Bitcoin EUR Hedged ETC ISIN: XS3438606090 I Waluta bazowa: euro

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. Jeżeli w odpowiednich warunkach końcowych określono, że ma zastosowanie opcja X dotycząca konkretnej emisji (papiery wartościowe zabezpieczone przed ryzykiem walutowym), klasa papierów wartościowych będzie obejmowała element zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym („zabezpieczenie walutowe") (takie papiery wartościowe zwane są „papierami wartościowymi zabezpieczonymi przed ryzykiem walutowym"). 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 są uregulowane umową powierniczą z dnia 12 lutego 2024 r. („umowa powiernicza"), która może być okresowo modyfikowana, oraz zabezpieczone odpowiednimi dokumentami gwarancyjnymi. 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).

Oprocentowanie – zobacz powyżej, czy ma zastosowanie.

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

W odniesieniu do każdej klasy papierów wartościowych zastosowanie mają postanowienia warunku ogólnego 6.3 (Wykorzystanie wpływów z egzekucji zabezpieczenia), natomiast w odniesieniu do każdej klasy papierów wartościowych zabezpieczonych przed ryzykiem walutowym postanowienia warunku ogólnego 6.3 (Wykorzystanie wpływów z egzekucji zabezpieczenia) zostają niniejszym skreślone i zastąpione następująco:

Zgodnie z warunkami opcji X dotyczącej konkretnej emisji: papierów wartościowe zabezpieczonych przed ryzykiem walutowym („warunki zabezpieczenia walutowego") oraz umowy powierniczej, powiernik przeznaczy wpływy uzyskane ze zbycia aktywów stanowiących przedmiot zabezpieczenia ustanowionego w umowie powierniczej 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 (które, dla celów warunku 6 warunków zabezpieczenia walutowego oraz wspomnianego dokumentu zabezpieczającego, obejmują m.in. wszelkie podatki, które ma obowiązek uiścić powiernik (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 — uregulowania wszelkich kwot należnych kontrahentowi zabezpieczenia walutowego na mocy umów o zabezpieczenie walutowe (jeśli takie istnieją);

(c) po trzecie — 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;

(d) po czwarte — 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;

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

(f) po szóste — 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 zostały dopuszczone do notowania i obrotu na regulowanych rynkach giełdowych: Nasdaq Stockholm Stock Exchange, Nasdaq Helsinki Stock Exchange, Vienna Stock Exchange (Wiener Börse AG) oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

- 2x Long Bitcoin ETP
- 2x Long Ether ETP
- 2x Short Bitcoin ETP

Papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Xetra Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie;

- Sprott Physical Uranium ETC
- Yieldmax MSTR Option Income Strategy ETC
- Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC
- Arrow Bitcoin EUR Hedged 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 wszczął 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.
- Papiery wartościowe powiązane z ETP, papiery wartościowe powiązane z koszykiem ETP oraz papiery wartościowe powiązane z indeksem ETP mogą być powiązane z kryptowalutami, które należą do emitenta tych ETP. W zakresie, w jakim jakikolwiek ETP wykorzystywany jako aktywo bazowe zapewnia ekspozycję, posiadacze papierów wartościowych będą narażeni między innymi na ekstremalną zmienność cen, ryzyko związane z przyjęciem, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, ryzyko związane z przechowywaniem i powiernictwem, ryzyko związane z atakami hakerskimi i ryzyko technologiczne, ryzyko rozgałęzienia i dystrybucji tokenów, a także ryzyko prawne, regulacyjne i podatkowe związane z kryptowalutami.
- 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.

- W wyniku rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe, które odbywają się codziennie, w przypadku niewypłacalności kontrahenta transakcji zabezpieczających, posiadacze papierów wartościowych będą narażeni na niezabezpieczone ryzyko kredytowe oraz wiarygodność kredytową tego kontrahenta.

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 Casely (pracownicy spółki Apex Financial Services (Jersey) Limited) są dyrektorami spółek Apex i/lub klientów administrowanych przez Apex. Pan Dueing jest pracownikiem firmy HANetf Limited. 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.