Final Terms

Final Terms dated: 22 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
10,000 Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC Securities

Tranche: **22**

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:	*Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETC*
2.	Principal Amount:	USD 0.50
3.	Base Currency:	USD
4.	FX Hedge:	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
		Not Applicable
	e. Asset Price Unit Calculation Time:	Not Applicable
		Not Applicable
	f. Asset Price Conversion Fixing Time:	Not Applicable
		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:	10,000
6.	Trade Date:	21 October 2026
7.	Issue Date:	23 October 2026
8.	Trading Method:	Units
9.	Interest:	Periodic coupons announced by the Issuer based on the Underlying Asset's dividend distributions. Please see the distribution payments section below for more information.

10.	Default Interest:	Not Applicable
11.	Issue Specific Option:	Option VIII: ETP-Linked Basket Securities
12.	Underlying Asset:	Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETF (Ticker: ULTY, ISIN: US88636J5276, "ULTY ETF"). Primary Listing Venue: NYSE Arca The ETC seeks to provide current income and exposure to the share price of select U.S. listed securities. To achieve this, the ETC will hold the Yieldmax Ultra Option Income Strategy ETF, a US ETP (the "Underlying Asset"). The Underlying Asset invests primarily in U.S.-listed equity securities of operating companies and shares of ETFs. https://www.yieldmaxetfs.com/our-etfs/ulty/ US-Dollar ("Cash") – as applicable
13.	Index Security:	Not Applicable
14.	Asset Entitlement Precision Level:	9 decimal places (CashE = 0dp)
15.	Coin Entitlement on Issue Date:	Not Applicable
16.	Equity Entitlement on Issue Date:	Not Applicable
17.	ETP Entitlement on Issue Date:	(1) 0.500696809 (2) 0.200736041 (Cash)
18.	Delivery Precision Level:	(1) 0 decimal places (2) 2 decimal places
19.	Subscription Minimum:	10,000 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:	TER = 0.59% p.a. CashTER = 0.00% p.a.
25.	Relevant Stock Exchange:	Frankfurt Stock Exchange, London Stock Exchange
26.	Authorised Participants:	Goldenberg Hehmeyer LLP Level 11, Tower 42, 25 Old Broad Street London, EC2N 1HQ, United Kingdom LEI Code:

	213800PT7RA4T829Q205
27. Custodian(s):	The Bank of New York Mellon, London Branch
28. US Broker-Dealer(s):	Not Applicable
29. Staking Arrangements:	Not Applicable
30. Loan Arrangements:	Not Applicable
31. Distribution:	Distributing – see Distribution Payments
32. Distribution Payments:	Distribution Payments are permitted. Distributions are based on received cash dividends from the Underlying Asset, net of any applicable taxes and charges. Please refer to Issuer's distribution announcements for payment details.
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 the Frankfurt Stock Exchange for the Securities to which these Final Terms apply to be admitted to trading on the regulated market thereof. 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:	USD 120,172
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:**	https://www.nyse.com/quote/ARCX:ULTY https://www.yieldmaxetfs.com/our-etfs/ulty/
8.	**Operational Information**	
	ISIN Code:	XS3218061631
	Relevant Stock Exchange security number:	ULTY
	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:	USD 12.02 (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 04 November 2025.

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.

ZUSAMMENFASSUNG DER EINZELNEN EMISSION

A. EINFÜHRUNG UND WARNHINWEISE

Name und internationale Wertpapierkennnummer (ISIN) der Wertpapiere

Die aktuellen Klassen der im Rahmen des Wertpapierprogramms der Emittentin (das „Programm“) begebenen Wertpapiere sind:

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

Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich ihrer Rechtsträgerkennung (legal entity identifier – LEI)

HANetf Multi-Asset ETC Issuer plc (die „Emittentin“) ist eine in Jersey gegründete Kapitalgesellschaft mit beschränkter Haftung und der Registrierungsnummer 146066. Der eingetragene Sitz der Emittentin ist IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST. Die Telefonnummer der Emittentin ist: +44 1534 847000.

Die Rechtsträgerkennung der Emittentin lautet: 213800UWDRB36DW8O432.

Identität und Kontaktdaten der für die Genehmigung des Basisprospekts zuständigen Behörde

Der Basisprospekt wurde im Einklang mit der Verordnung (EU) 2017/1129 („Prospektverordnung“) von der schwedischen Finanzaufsichtsbehörde (Sw. Finansinspektionen) (die „SFSA“) als zuständiger Behörde mit Sitz in Brunnsgatan 3, Stockholm, Schweden, genehmigt, E-Mail: finansinspektionen@fi.se.

Datum der Genehmigung des Basisprospekts

Der Basisprospekt wurde am 07.08.2026 von der SFSA genehmigt (das „Datum des Prospekts“).

Warnhinweise

- Diese Zusammenfassung wurde in Übereinstimmung mit Artikel 7 der Prospektverordnung erstellt und sollte als Einführung in den Basisprospekt gelesen werden, einschließlich der Endgültigen Bedingungen („Endgültige Bedingungen“), die für die jeweilige Klasse der Wertpapiere gelten (der „Prospekt“).
- Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in einer Klasse der besicherten Multi-Asset-Wertpapiere mit beschränktem Rückgriffsrecht (die „Wertpapiere“), die im Rahmen des Programms, auf das sich dieser Prospekt bezieht, emittiert wurden, auf die Prüfung des gesamten Prospekts stützen.
- Jeder Anleger (ein „Wertpapierinhaber“) könnte sein investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Mitgliedstaaten der Europäischen Union verpflichtet sein, die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen.
- Nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung einschließlich jeglicher Übersetzung hiervon vorgelegt haben, können zivilrechtlich haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die wesentlichen Informationen vermittelt, die für Anleger bei der Entscheidung über eine Anlage in einer Klasse der Wertpapiere hilfreich sind.

B. WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Sitz, Rechtsform, Rechtsträgerkennung, für die Emittentin geltende Rechtsordnung und ihr Gründungsland

Die Emittentin wurde am 9. November 2022 in Jersey als eine Kapitalgesellschaft nach dem Recht von Jersey mit der Registernummer 146066 gegründet. Ihre Rechtsträgerkennung lautet 213800UWDRB36DW8O432.

Haupttätigkeitsbereiche der Emittentin

Die Emittentin wurde als Zweckgesellschaft für die Emission von Multi-Asset-Backed Securities und den Abschluss von Vereinbarungen in Bezug auf eine beliebige Klasse von Wertpapieren und die ihnen zugrunde liegenden Vermögenswerte gegründet.

Wesentliche Anteilseigner der Emittentin

Zum Datum des Prospekts beträgt das genehmigte Aktienkapital der Emittentin 2 £, aufgeteilt in zwei Kommanditaktien zu je 1 £. Die ausgegebenen Aktien der Emittentin werden von Apex Financial Services (Nominees) und Apex Financial Services (Nominees 2) Limited als Nominees gehalten, die dem verwaisten HANetf Multi-Asset Purpose Trust unterstehen. Dort fungiert Apex Financial Services (Trust Company) Limited als Treuhänder (der „Aktientreuhänder“) in seiner Eigenschaft als Treuhänder des HANetf Multi-Asset Purpose Trust, der die Aktien der Emittentin treuhänderisch für wohltätige Zwecke hält.

Wichtige Geschäftsführer der Emittentin

Vinod Rajput, Elizabeth Casely und Torsten Dueing.

Abschlussprüfer der Emittentin

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

Was sind die wichtigsten Finanzinformationen über die Emittentin?

Die Emittentin beabsichtigt, halbjährliche und jährliche Abschlüsse für jedes Geschäftsjahr zu veröffentlichen. Die Emittentin wird bis zum 30. April eines jeden Jahres geprüfte Jahresabschlüsse bis zum 31. Dezember veröffentlichen.

Sobald die Emittentin die erste Klasse von Wertpapieren entsprechend diesem Prospekt auflegt, werden ungeprüfte Zwischenabschlüsse in der Regel innerhalb von zwei Monaten nach dem Halbjahresende, derzeit dem 30. Juni eines jeden Jahres, veröffentlicht.

Diese Abschlüsse sind hier verfügbar: https://etp.hanetf.com/multi-asset-etc-documents

Welches sind die wichtigsten Risiken, die spezifisch für die Emittentin sind?

- Die Emittentin ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft ohne bisherige Geschäftstätigkeit und Handelshistorie. Die Emittentin verfügt über keine Erfolgsbilanz in Bezug auf die Ausübung ihrer geplanten Geschäftstätigkeit.
- Obgleich die Emittentin angemessene Anstrengungen unternehmen wird, um ihr Geschäft zu entwickeln, kann nicht garantiert werden, dass die geplanten Geschäftstätigkeiten in der Zukunft erfolgreich sein werden, was sich nachteilig auf die geschäftliche und finanzielle Situation der Emittentin auswirken könnte. Wenn die Emittentin insolvent wird, kann ein Wertpapierinhaber einen Teil oder sogar seine gesamte Anlage in die Wertpapiere verlieren.
- Die Emittentin benötigt keine Zulassung oder Genehmigung nach den geltenden Wertpapier-, Waren-, Versicherungs- oder Bankgesetzen von Jersey. Es kann nicht garantiert werden, dass die zuständigen Aufsichtsbehörden in einer oder mehreren anderen Ländern nicht verfügen, dass die Emittentin lizenziert, registriert oder zugelassen werden muss, oder es der Emittentin sogar unmöglich machen, ihre derzeitige Geschäftstätigkeit auszuüben. Jede derartige Anforderung oder Änderung könnte sich nachteilig auf die Emittentin oder die Wertpapierinhaber auswirken.

C. WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

Was sind die wesentlichen Eigenschaften der Wertpapiere?

Typ, Klasse und ISIN

Bei den Wertpapieren handelt es sich um Schuldverschreibungen, die durch mehrere zugrunde liegende Vermögenswerte besichert sind, auf den Inhaber lauten und englischem Recht unterliegen. Die ISIN und die Basiswährung jeder Klasse lauten wie folgt:

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

Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der ausgegebenen Wertpapiere und Laufzeit

Die Wertpapiere lauten auf die Währungen, die in den Endgültigen Bedingungen für die betreffende Klasse festgelegt sind. Die Wertpapiere sind unbefristet. Jede Klasse der Wertpapiere hat einen Nennwert, der als „Kapitalbetrag" bezeichnet wird. Der Kapitalbetrag hinsichtlich einer Klasse von Wertpapieren wird in den für diese Klasse geltenden Endgültigen Bedingungen festgelegt. Die Stückelung einer Klasse der Wertpapiere entspricht dem Kapitalbetrag.

Die Gesamtzahl der unter dem Programm zu begebenden Wertpapiere wird die Zahl 1.000.000.000.000 zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Überblick – Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbare, besicherte, unbefristete Nullkupon-Schuldverschreibungen mit begrenztem Rückgriffsrecht der Emittentin. Wird in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen die emissionsspezifische Option X (währungsgesicherte Wertpapiere) festgelegt, umfasst die Wertpapierklasse eine Komponente zur Währungsabsicherung (die „Währungsabsicherung"); solche Wertpapiere werden als „währungsgesicherte Wertpapiere" bezeichnet. Während der Laufzeit jeder Klasse von Wertpapieren können die Wertpapierinhaber an jeder Börse, an der die relevante Klasse von Wertpapieren zum jeweiligen Zeitpunkt gehandelt wird, Wertpapiere kaufen und verkaufen. Nur die zugelassenen Teilnehmer für die in den Endgültigen Bedingungen angegebene Klasse können Wertpapiere direkt bei der Emittentin zeichnen.

Jedes Wertpapier verbrieft das Recht des Wertpapierinhabers, von der Emittentin (a) bei Rückzahlung die Lieferung des/der entsprechenden Basiswertes(e) in Höhe des Rücknahmebetrages oder (b) bei Barrücknahmen die Zahlung des Rücknahmebetrages in der entsprechenden Basiswährung zu verlangen, der dem von der Emittentin gemäß der im Prospekt dargelegten Formel (der „Vermögensanspruch") und den einschlägigen Bestimmungen der Bedingungen (die „Bedingungen") berechneten Vermögensanspruch entspricht.

Die Wertpapiere werden in Form von Inhaber-CGN begeben und unterliegen englischem Recht. Die Wertpapiere werden in der jeweiligen Basiswährung im Gesamtnennbetrag der jeweiligen Basiswährung begeben.

Rechtsstatus der Wertpapiere – die Wertpapiere werden durch die am 12. Februar 2024 unterzeichnete Treuhandurkunde, (die „Treuhandurkunde") in der jeweils gültigen Fassung begründet und durch das/die relevante(n) Sicherungsurkunde(n) besichert. Bei den Wertpapieren handelt es sich um besicherte Verbindlichkeiten der Emittentin mit beschränktem Rückgriffsrecht, die jederzeit gleichrangig sind und untereinander keinen Vorrang haben.

Sicherheit – In Bezug auf die Schuldverschreibungen wird durch die Treuhandurkunde bzw. das/die entsprechende(n) Sicherheitsdokument(e) ein Sicherungsrecht an den Vermögenswerten geschaffen, die Gegenstand der durch die Treuhandurkunde bzw. das/die entsprechende(n) Sicherheitsdokument(e) in Bezug auf die Schuldverschreibungen geschaffenen Sicherheit sind (das „Besicherte Eigentum" bzw. die „Sicherheit"). Die Sicherheit wird bei Eintritt eines Insolvenz-Ereignisses der Emittentin oder eines Ausfallereignisses (wie in den Bedingungen angegeben) vollstreckbar.

Zinsen – siehe oben, ob zutreffend oder nicht.

Beschränkter Rückgriff – Die Wertpapierinhaber haben in Bezug auf die relevante Klasse nur Rückgriff auf das besicherte Eigentum und nicht auf andere Vermögenswerte der Emittentin. Nach der Verwertung des besicherten Eigentums und der Einziehung des verfügbaren Geldbetrages sind alle ausstehenden Forderungen gegen die Emittentin erloschen und es bestehen keine geschuldeten Beträge der Emittentin gegenüber Wertpapierinhabern. Nach Erlöschen einer solchen Forderung können keine weiteren Schritte gegen die Emittentin unternommen werden, um einen weiteren Betrag in Bezug auf die erloschene Forderung einzuziehen.

Versammlungen – Die Treuhandurkunde für jede Klasse enthält Bestimmungen für die Einberufung von Versammlungen der Wertpapierinhaber einer einzelnen Klasse, um alle ihre Interessen berührenden Angelegenheiten zu erörtern, darunter die Änderung der Bedingungen oder Bestimmungen der Treuhandurkunde für die Wertpapierklasse durch außerordentlichen Beschluss. Eine solche Versammlung kann von den Wertpapierinhabern einberufen werden, die zu diesem Zeitpunkt mindestens ein Fünftel der ausgegebenen Wertpapiere halten.

Rang der Wertpapiere in der Kapitalstruktur der Emittentin im Insolvenzfall

Sicherheiten – Die Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die einzelnen Wertpapierklassen sind durch die Sicherheiten besichert, die durch die Treuhandurkunde und das/die relevante(n) Sicherheitsurkunde(n) über die Vermögenswerte geschaffen wurden, die Gegenstand der durch die Treuhandurkunde und das/die relevante(n) Sicherheitsurkunde(n) in Bezug auf die Schuldverschreibungen geschaffenen Sicherheiten sind (das „Besichertes Eigentum“) bzw. die „Sicherheit“). Die Sicherheit bezüglich einer Klasse wird dem Treuhänder für die Zahlung der besicherten Verbindlichkeiten im Hinblick auf diese Klasse gestellt. Das besicherte Eigentum in Bezug auf die betreffende Klasse wird gesichert gemäß einer dem englischen Recht unterliegenden Treuhandurkunde und oder einschlägigen Sicherungsurkunden, einschließlich eines dem New Yorker Recht unterliegenden Pfandrechts, das die Verpflichtungen der Emittentin gegenüber den besicherten Parteien festlegt, zu denen die Sicherungsnehmer im Rahmen der betreffenden Klasse von Wertpapieren gehören. Die Sicherheit wird bei Eintritt eines Insolvenz-Ereignisses der Emittentin oder eines Ausfallereignisses (wie in den Bedingungen angegeben) vollstreckbar.

Prioritätsreihenfolge

Für jede Klasse der Wertpapiere gelten die Bestimmungen der Allgemeinen Bedingung 6.3 (Verwendung der Erlöse aus der Vollstreckung von Sicherheiten); für jede Klasse der währungsgesicherten Wertpapiere werden die Bestimmungen der Allgemeinen Bedingung 6.3 (Verwendung der Erlöse aus der Vollstreckung von Sicherheiten) hiermit gestrichen und durch den folgenden Wortlaut ersetzt:

Gemäß den Bestimmungen der emissionsspezifischen Option X: währungsgesicherte Wertpapiere (die „Bedingungen für währungsgesicherte Wertpapiere“) und der Treuhandurkunde wird der Treuhänder den Erlös aus der Verwertung der Vermögenswerte, die Gegenstand der auf Grundlage des Wertpapierdokuments bestellten Sicherheit sind, wie folgt verwenden:

(a) erstens zur Zahlung oder Begleichung aller Gebühren, Kosten, Abgaben, Aufwendungen, Verbindlichkeiten und sonstigen Beträge, die dem Treuhänder oder einem oder mehreren Beauftragten oder Konkursverwaltern im Rahmen oder gemäß der Treuhandurkunde oder den anwendbaren Sicherheitsurkunden in Bezug auf die betreffende Wertpapierklasse ordnungsgemäß entstanden oder in Bezug auf die Wertpapiere der betreffenden Klasse zu zahlen sind (dazu gehören für die Zwecke der Bedingung 6 der währungsgesicherten Bedingungen und der betreffenden Sicherungsurkunde unter anderem alle vom Treuhänder zu zahlenden Steuern (mit Ausnahme von Einkommens-, Körperschafts- oder ähnlichen Steuern in Bezug auf die Vergütung des Treuhänders), und wenn dieses Wertpapier in Bezug auf mehr als eine Klasse von Wertpapieren gleichzeitig verwertet wird, sind alle derartigen Gebühren, Kosten, Abgaben, Auslagen und Verbindlichkeiten, die nicht einer bestimmten Klasse zuzuordnen sind, gleichrangig und anteilig auf diese Klassen anzuwenden;

(b) zweitens zur Begleichung etwaiger Beträge, die der Gegenpartei aus den Währungsabsicherungsvereinbarungen (sofern vorhanden) geschuldet werden;

(c) drittens zur Zahlung oder Begleichung sämtlicher Gebühren, Kosten, Abgaben, Aufwendungen, Verbindlichkeiten und sonstiger Beträge, die den Beauftragten im Rahmen oder gemäß der Agenturvereinbarung, der Verwaltungs- und Bestimmungsstellenvereinbarung oder einer anderen Vereinbarung mit der Emittentin, unter der der jeweilige Beauftragte von Zeit zu Zeit in Bezug auf die Schuldverschreibungen bestellt wird,

ordnungsgemäß entstanden sind oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen der betreffenden Klasse an diese zu zahlen sind;

(d) viertens zur Zahlung oder Begleichung sämtlicher Gebühren, Kosten, Abgaben, Aufwendungen, Verbindlichkeiten und sonstiger Beträge, die der Verwahrstelle im Rahmen oder gemäß dem Verwahrungsvertrag oder einer anderen Vereinbarung mit der Emittentin, unter der die Verwahrstelle von Zeit zu Zeit in Bezug auf die Schuldverschreibungen bestellt wird, ordnungsgemäß entstanden sind oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen der betreffenden Klasse an diese zu zahlen sind;

(e) fünftens zur Zahlung von an die Wertpapierinhaber der jeweiligen Klasse geschuldeten Beträgen (vorbehaltlich einer permanenten Anpassung); und

(f) sechstens für die Zahlung eines etwaigen Restbetrages an die Emittentin selbst oder nach deren Wahl.

Einschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere

Die Wertpapiere sind vollständig übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen in Bezug auf die Übertragbarkeit. Durch ein Inhaberpapier verbriefte Wertpapiere sind nur in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden Regeln und Verfahren von Euroclear, Clearstream, Luxemburg, oder Clearstream, Frankfurt, übertragbar.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Wertpapiere wurden zur Notierung und zum Handel an den geregelten Märkten der Nasdaq Stockholm Stock Exchange, der Nasdaq Helsinki Stock Exchange, der Wiener Börse AG und der Warschau Stock Exchange zugelassen:

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

Die Wertpapiere wurden zum Handel am geregelten Markt Xetra der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen.

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

Welches sind die wichtigsten Risiken, die spezifisch für die Wertpapiere sind?

- Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass der Wert der Wertpapiere durch Kursschwankungen der Wertpapiere und des maßgeblichen Basiswerts aufgrund einer Reihe von Faktoren wie Marktwahrnehmungen, Volatilität und geringerem Handel mit den Wertpapieren und dem maßgeblichen Basiswert auf dem Sekundärmarkt beeinflusst wird. Als Folge von negativen Kursbewegungen kann ein Wertpapierinhaber den Wert seiner gesamten Vermögensanlage oder eines Teils davon in Wertpapieren verlieren.
- Sollte eine Depotbank in ein Insolvenzverfahren eintreten, kann dies den Zugang zu einigen oder allen relevanten Basiswerten, die als Sicherheiten für die Wertpapiere gehalten werden, verhindern oder verzögern und so zu einem vollständigen oder teilweisen Verlust für die Anleger führen. Rücknahmen könnten sich verzögern und die Situation könnte auch zu einer Zwangsrücknahme zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt führen.
- Es kann vorkommen, dass es keinen zugelassenen Teilnehmer (Authorised Participant, „AP“) gibt, der mit der Emittentin bei der Beantragung oder Rücknahme von Schuldverschreibungen handelt. Wenn kein AP vorhanden ist, muss der Anleger die Wertpapiere entweder direkt bei der Emittentin zurückgeben oder seine Wertpapiere auf dem Sekundärmarkt verkaufen, was länger dauern oder zusätzliche Gebühren oder Kosten verursachen kann. Wenn kein AP vorhanden ist, kann die Emittentin in Bezug auf die Wertpapiere bestimmen (ist jedoch nicht dazu verpflichtet), dass ein Zwangsrücknahmeereignis (d. h. ein Ereignis, wie z. B. das Fehlen eines AP, das den Emittenten veranlasst, die betreffenden Basiswerte ganz oder teilweise zu verkaufen) eingetreten ist.

- Die Wertpapiere könnten früher als von einem Wertpapierinhaber gewünscht und kurzfristig zurückgenommen werden (eine Zwangsrücknahme). Unter diesen Umständen kann der Wertpapierinhaber einen Wertverlust erleiden, wenn der Wert der Wertpapiere am Tag der vorzeitigen Rücknahme niedriger ist, als er es wäre, wenn die Anlage an einem vom Wertpapierinhaber gewählten Tag zurückgenommen worden wäre.
- Die Wertpapierinhaber werden nur auf das besicherte Eigentum hinsichtlich einer Klasse und nicht auf andere Vermögenswerte der Emittentin zurückgreifen können. Wenn nach vollständiger Verwertung des besicherten Eigentums hinsichtlich der betreffenden Klasse und unter Inanspruchnahme verfügbarer Vermögenswerte eine ausstehende Forderung gegen die Emittentin in Bezug auf die betreffende Klasse unbefriedigt bleibt, dann erlischt diese ausstehende Forderung und die Emittentin trifft keine Verpflichtung in Bezug auf diese.
- Der Treuhänder kann die Sicherheit nach eigenem Ermessen vollstrecken, ist aber nur hierzu im Namen eines Wertpapierinhabers verpflichtet, wenn er von einem bestimmten Teil der Wertpapierinhaber angewiesen und zu seiner Zufriedenheit entschädigt, besichert und/oder vorfinanziert wurde. In Fällen, in denen der Treuhänder nicht zur Vollstreckung der Sicherheit angewiesen wurde, hat ein Wertpapierinhaber kein Recht, direkt gegen die Emittentin vorzugehen, und kann daher möglicherweise den Wert seiner Anlage nicht realisieren.
- Die steuerlichen Auswirkungen einer Investition in die Wertpapiere (einschließlich der damit verbundenen Auswirkungen auf einen etwaigen Gewinn aus dem Verkauf) können von Fall zu Fall abhängig sein von: (i) Struktur und/oder Standort der betreffenden Wertpapierinhaber; (ii) den Steuergesetzen der Rechtsordnung des Anlegers; und/oder (iii) den Steuergesetzen des Landes, in dem die Emittentin gegründet wurde. Anlegern wird daher empfohlen, sich mit ihrem Steuerberater über die konkreten Auswirkungen des Erwerbs, des Besitzes oder der Veräußerung der Wertpapiere zu beraten.
- Staatliche oder regulatorische Eingriffe in die Finanzmärkte könnten dazu führen: (i) dass die Emittentin oder eine andere Partei des Programms nicht mehr in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Wertpapiere zu erfüllen; und/oder dass ein Wertpapierinhaber nicht mehr in der Lage ist, die Wertpapiere zu halten. Wenn es aufgrund einer Änderung der anwendbaren Gesetze oder Vorschriften für die Emittentin, eine Partei des Programms oder einen Wertpapierinhaber gesetzeswidrig wird, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Wertpapiere zu erfüllen,können die Wertpapiere der betreffenden Klasse zwangsweise zurückgenommen werden.
- Tritt eine Störung (d. h. ein Ereignis, das den Betrieb des Programms unterbricht, z. B. die Unmöglichkeit, die Wertpapiere an einer Börse zu kaufen und zu verkaufen) in Bezug auf eine Klasse von Wertpapieren ein, kann die Emittentin (i) jeden Antrag auf Rücknahme von Wertpapieren, (ii) jede Abwicklung einer Rücknahme von Wertpapieren oder (iii) jede Zwangsrücknahme oder deren Abwicklung aussetzen oder aufschieben.
- ETP-gebundene Wertpapiere und ETP-Korb-gebundene Wertpapiere, die an einen geschlossenen Fonds gebunden sind, werden in keiner Weise vom Fondsmanager des zugrunde liegenden Fondsanteils gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben und der Fondsmanager übernimmt keine Verpflichtung, die Interessen der Emittentin oder der Wertpapierinhaber aus irgendeinem Grund zu berücksichtigen. Aus einer Anlage in die Wertpapiere ergibt sich kein Recht, Informationen vom Fondsmanager des Fondsanteils zu erhalten, Stimmrechte auszuüben oder Ausschüttungen auf die Fondsanteile zu erhalten.
- Die ETP-gebundenen Wertpapiere, ETP-Korb-gebundenen Wertpapiere und ETP-Index-gebundenen Wertpapiere können an Kryptowährungen gekoppelt sein, die vom Emittenten dieser ETPs gehalten werden. Soweit ein als Basiswert verwendetes ETP den Wertpapierinhabern ein Engagement verschafft, sind diese unter anderem extremen Kursschwankungen, Einführungsrisiken, Markt- und Liquiditätsrisiken, Lagerungs- und Verwahrungsrisiken, Hacking- und technologischen Risiken, Forking- und Airdrop-Risiken sowie rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerlichen Risiken im Zusammenhang mit Kryptowährungen ausgesetzt.
- Die negative Performance einer oder mehrerer Komponenten eines Korbs oder Index kann die positive Performance einer oder mehrerer Komponenten von ETP-Korb-gebundenen Wertpapieren überwiegen.
- Bei steigenden Kursen des Basiswerts des Short-Instruments wird der Wert des Short-Instruments daher sinken. Dies wird sich negativ auf den Wert der ETP-Korb-gebundenen Wertpapiere auswirken, die mit einem solchen Short-Instrument verbunden sind. Dies kann zu einem teilweisen oder sogar vollständigen Verlust für den Wertpapierinhaber führen.
- Gehebelte ETP-Korb-gebundene Wertpapiere streben eine Rendite an, die ein Vielfaches der täglichen Rendite (ohne die Auswirkungen etwaiger Gebühren und Anpassungen) beträgt, und werden daher in

einem Marktumfeld, das ihrem Ziel abträglich ist, Verluste im Vergleich zu ähnlichen, nicht gehebelten börsengehandelten Produkten verstärken. Darüber hinaus werden die Verluste mit zunehmender Hebelwirkung zwischen 2x und 5x vergrößert.

- Bei einer anderen Haltedauer als einem Tag unterscheidet sich die aufgezinste tägliche Hebelfinanzierungsrendite über diesen längeren Zeitraum von einem Produkt, das eine Hebelfinanzierungsrendite über diesen längeren Zeitraum erzielen soll. Sie kann höher oder niedriger als der beabsichtigte Hebelungsfaktor sein, und diese Unterschiede können erheblich sein. Anleger sollten in Erwägung ziehen, ihre Anlagen regelmäßig im Hinblick auf ihre Anlageziele und Risikotoleranz zu überprüfen.
- Wenn der ETC einen Basiswert (Underlying Asset, „UA") hält, der einem Auf- oder Abschlag (d. h. einer Differenz zwischen dem Marktpreis des UA und dem NIW des UA) unterliegt, können sich Änderungen dieses Auf- oder Abschlags negativ auf die Renditen des ETC auswirken.
- Rohstoffmärkte werden unter anderem von sich ändernden Angebots- und Nachfragebeziehungen, Wetter, staatlichen, landwirtschaftlichen, kommerziellen und Handelsprogrammen und Strategien beeinflusst, die auf die Beeinflussung von Rohstoffpreisen abzielen, weltpolitischen und wirtschaftlichen Ereignissen, Änderungen der Zinssätze und Faktoren, die sich auf die Börse(n) oder das/die Angebotssystem(e) auswirken, an denen solche Rohstoffe gehandelt werden können. Dementsprechend wird der Wert der an Rohstoffe gebundenen Wertpapiere beeinträchtigt.
- Da die Abwicklung im Rahmen der Währungssicherungsgeschäfte auf täglicher Basis erfolgt, entsteht den Wertpapierinhabern im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei der Fremdwährungssicherung ein unbesichertes Kreditrisiko, das von der Bonität der Gegenpartei der Fremdwährungssicherung abhängt.

D. WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN UND DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AUF EINEM REGULIERTEN MARKT

Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Zeichnung – Nur ein zugelassener Teilnehmer kann Wertpapiere mittels eines gültigen Zeichnungsformulars gemäß den Bedingungen des jeweiligen Vertrags für zugelassene Teilnehmer und den einschlägigen Betriebsverfahren zeichnen. Es liegt im freien Ermessen der Emittentin, einen solchen Zeichnungsantrag ganz oder teilweise anzunehmen oder abzulehnen. Nach der Zeichnung der Wertpapiere muss ein berechtigter Teilnehmer die entsprechende Anzahl an relevanten Basiswerten in Bezug auf die Anzahl der gezeichneten Wertpapiere liefern. Sobald die entsprechenden Basiswerte auf das Konto der Emittentin übertragen wurden, erstellt die Emittentin die Wertpapiere und übermittelt sie über das betreffende Clearingsystem an den zugelassenen Teilnehmer.

Mindestzeichnung – Zum Datum des Prospekts ist die Mindestanzahl, die zu jeder Zeit für jede Wertpapierklasse beantragt werden kann, in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegeben.

Angebotspreis – der Angebotspreis pro Wertpapierklasse wird in den entsprechenden endgültigen Bedingungen angegeben.

Kosten – Der Vermögensanspruch pro Wertpapier wird ab dem ersten Tag der Notierung und des börslichen Handels täglich um die Gesamtkostenquote der jeweiligen Klasse reduziert. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER") für jede Klasse ist eine „Pauschalgebühr", die zu dem in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen jeder Wertpapierklasse angegebenen Jahressatz berechnet wird.

Warum wurde der Prospekt erstellt?

Verwendung des Nettoerlöses – Der Nettoerlös aus der Emission von Wertpapieren ist ein Betrag an zugrunde liegenden Vermögenswerten, der in den Depots der Emittentin für diese Wertpapiere gehalten wird. Diese zugrunde liegenden Vermögenswerte werden zur Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin aus den betreffenden Wertpapieren verwendet.

Wesentliche und widersprüchliche Interessen – Herr Rajput und Frau Casely (Angestellte der Apex Financial Services (Jersey) Limited) sind Verwaltungsratmitglieder von Apex-Unternehmen und/oder von Apex verwalteten Kunden. Herr Dueing ist Angestellte bei HANetf Limited. Obwohl diese Funktionen potenziell zu Interessenkonflikten führen könnten, sind die Geschäftsführer der Ansicht, dass zum Prospektdatum keine tatsächlichen oder potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Pflichten, welche die Geschäftsführer und/oder

Mitglieder der Verwaltungs-, Management- und Aufsichtsorgane der Emittentin dieser gegenüber schulden, und den privaten Interessen und/oder anderen Pflichten, die diese Personen haben, bestehen. Die Apex-Gruppe und HANetf Limited haben Richtlinien zu Interessenkonflikten eingeführt, die darauf abzielen, das Entstehen von Interessenkonflikten zu verhindern und deren Auswirkungen zu mindern, falls diese auftreten sollten.