

21shares Anthropic ETP (Σύμβολο: CLAUD)

ISIN: CH1606386675 | Νόμισμα: USD | Ετήσια Προμήθεια: 1% | Μονάδες: 5,000(2026-10-08)

A. Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

Το 21shares Anthropic ETP (Σύμβολο: CLAUD) επιδιώκει να παρακολουθεί τα επενδυτικά αποτελέσματα του Anthropic Perps Note (ANTPERPS), US Dollar (USD).

Ο εκδότης και προσφέρων των τίτλων είναι η 21shares x FalconX Limited (LEI: 894500348NRGIIIGUX578, αριθμός μητρώου 434011), ανώνυμη εταιρεία με έδρα τα Νησιά Κέιμαν. Το βασικό ενημερωτικό δελτίο εγκρίθηκε από τη Σουηδική Εποπτική Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών (SFSA) στις 24 Σεπτεμβρίου 2026. Η έγκριση του βασικού ενημερωτικού δελτίου από την SFSA δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως έγκριση των παρόντων τίτλων.

Προειδοποιήσεις

- A. η παρούσα σύνοψη ειδική για την έκδοση πρέπει να διαβάζεται ως εισαγωγή στο βασικό ενημερωτικό δελτίο και στους τελικούς όρους σχετικά με τους παρόντες τίτλους·
- B. κάθε απόφαση επένδυσης στους τίτλους θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση του βασικού ενημερωτικού δελτίου στο σύνολό του από τον επενδυτή, σε συνδυασμό με τους τελικούς όρους σχετικά με τους παρόντες τίτλους·
- C. ο επενδυτής ενδέχεται να απολέσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου·
- D. σε περίπτωση που αξίωση σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο ασκηθεί ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει του εθνικού δικαίου, να υποχρεωθεί να επωμιστεί τα έξοδα μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη της δικαστικής διαδικασίας·
- E. αστική ευθύνη υπέχουν μόνον τα πρόσωπα που κατέθεσαν την παρούσα σύνοψη ειδική για την έκδοση, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής της, αλλά μόνον εφόσον η σύνοψη είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής, όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα λοιπά μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου και τους σχετικούς τελικούς όρους, ή εφόσον δεν παρέχει, όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα λοιπά μέρη του βασικού ενημερωτικού δελτίου και τους εν λόγω τελικούς όρους, βασικές πληροφορίες που θα βοηθούσαν τους επενδυτές να εξετάσουν κατά πόσον θα επενδύσουν στους παρόντες τίτλους·
- F. πρόκειται να αγοράσετε προϊόν που δεν είναι απλό και ενδέχεται να είναι δυσνόητο.

B. Βασικές Πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη

Ποιος είναι ο εκδότης των τίτλων;

Έδρα και νομική μορφή

Η 21shares x FalconX Limited είναι ο εκδότης των παρόντων τίτλων. Η 21shares x FalconX Limited συστάθηκε (σε συνεδρίαση των ιδρυτών της) στις 22 Απριλίου 2026 και συστάθηκε και καταχωρίστηκε στις 22 Απριλίου 2026. Η 21shares x FalconX Limited είναι συσταθείσα στα Νησιά Κέιμαν με αριθμό μητρώου 434011. Ο κωδικός LEI της είναι 894500348NRGIIIGUX578. Η καταστατική έδρα της 21shares x FalconX Limited βρίσκεται στη διεύθυνση CO Services Cayman Limited, PO Box 10008, Pavilion East, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Νησιά Κέιμαν.

Κύριες δραστηριότητες

Η 21shares x FalconX Limited συστάθηκε με σκοπό την έκδοση τίτλων που σχετίζονται με ορισμένα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ακολουθούν συγκεκριμένες επενδυτικές στρατηγικές. Κάθε σειρά πιστοποιητικών παρέχει συνθετική έκθεση σε ένα ή περισσότερα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς, η οποία μπορεί να παρέχει θέση αγοράς, θέση πώλησης ή συνδυασμό θέσεων αγοράς και πώλησης, με ή χωρίς μόχλευση, όπως ορίζεται στους ισχύοντες τελικούς όρους. Ο εκδότης θα προβαίνει σε ρυθμίσεις για την αναπαραγωγή της αξίας του περιουσιακού στοιχείου αναφοράς (ή των περιουσιακών στοιχείων αναφοράς) επενδύοντας σε άλλα μέσα που σχετίζονται με την κατηγορία (ή τις κατηγορίες) υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων, και η αξία αυτού του υποκείμενου μέσου (ή των υποκείμενων μέσων) θα καθορίζει την αξία των πιστοποιητικών. Επισκόπηση των κατηγοριών υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνεται στην ενότητα του βασικού ενημερωτικού δελτίου «Περιγραφή των Κατηγοριών Υποκείμενων Περιουσιακών Στοιχείων», και επισκόπηση των επενδυτικών στρατηγικών περιλαμβάνεται στην ενότητα «Περιγραφή των Επενδυτικών Στρατηγικών».

Κύριοι μέτοχοι και έλεγχος

Κατά την ημερομηνία του παρόντος, ο εκδότης είναι θυγατρική εταιρεία εξ ολοκλήρου ανήκουσα στην Jura Pentium Limited, με καταστατική έδρα στη διεύθυνση 3rd Floor 1 Ashley Road, Altrincham, Cheshire, Ηνωμένο Βασίλειο, WA14 2DT. Η Jura Pentium Limited και, κατ' επέκταση, ο εκδότης είναι θυγατρικές εταιρείες εξ ολοκλήρου ανήκουσες εντός του ομίλου εταιρειών υπό την απώτατη μητρική εταιρεία FalconX Holdings Limited, Νησιά Κέιμαν (ο «Όμιλος»). Ο απώτατος πραγματικός δικαιούχος της FalconX Holdings Limited είναι φυσικό πρόσωπο – ο κ. Raghu Veer Yarlagadda.

Βασική διοίκηση

21shares x FalconX Limited | Πρόγραμμα Πιστοποιητικών Πολλαπλών Περιουσιακών Στοιχείων Σύνοψη Ειδική για την Έκδοση

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται επί του παρόντος από τέσσερα μέλη (συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου), όλα εκτελεστικά μέλη: Russell Barlow, Duncan Moir, Edel Bashir και Andres Valencia.

Ελεγκτές

Η ακόλουθη εταιρεία έχει οριστεί για τον σκοπό του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας: Grant Thornton (Cayman) LLP, με καταστατική έδρα στη διεύθυνση 171 Elgin Avenue, 2nd floor Century Yard Cricket Square, Grand Cayman KY1-1102, Νησιά Κέιμαν (ο «Ελεγκτής»). Η Grant Thornton (Cayman) LLP είναι εταιρεία επαγγελματικών υπηρεσιών με έδρα τα Νησιά Κέιμαν, η οποία παρέχει υπηρεσίες ελέγχου, φορολογίας και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε τοπικές και διεθνείς χρηματοπιστωτικές οντότητες. Η εταιρεία είναι μέλος του δικτύου Grant Thornton International, το οποίο δραστηριοποιείται σε 150 χώρες και αναγνωρίζεται από παγκόσμιες εποπτικές αρχές και διεθνείς οργανισμούς τυποποίησης.

Ποιες είναι οι βασικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

Ο εκδότης συστάθηκε στις 22 Απριλίου 2026. Από την ημερομηνία σύστασής του, ο εκδότης δεν έχει αναλάβει δραστηριότητα και, ως εκ τούτου, δεν έχουν συνταχθεί οικονομικές καταστάσεις κατά την ημερομηνία του πλέον πρόσφατου βασικού ενημερωτικού δελτίου.

Η εταιρική νομοθεσία απαιτεί οι διοικητικοί σύμβουλοι να καταρτίζουν οικονομικές καταστάσεις για κάθε οικονομική περίοδο. Βάσει της εν λόγω νομοθεσίας, έχουν επιλέξει να καταρτίζουν τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά εκδίδονται από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), και το ισχύον δίκαιο.

Ο εκδότης οφείλει να συντάσσει τις διαθέσιμες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το λογιστικό πρότυπο που εφαρμόζεται σε αυτόν. Οποιοσδήποτε μελλοντικές δημοσιευμένες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται για τον εκδότη (καθώς και η έκθεση ελέγχου για το σχετικό οικονομικό έτος) θα δημοσιεύονται στον ιστότοπο του εκδότη στη διεύθυνση <https://www.21shares.com/en-ch/product-documents/financials>.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;

Κίνδυνος αγοράς

Η μεταβλητότητα της αγοράς αντικατοπτρίζει τον βαθμό αστάθειας και την αναμενόμενη αστάθεια της απόδοσης, για παράδειγμα, της αγοράς δομημένων πιστοποιητικών με την πάροδο του χρόνου. Το επίπεδο μεταβλητότητας της αγοράς δεν αποτελεί απλώς μέτρηση της πραγματικής μεταβλητότητας της αγοράς, αλλά καθορίζεται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές παράγωγων μέσων που προσφέρουν στους επενδυτές προστασία έναντι τέτοιας μεταβλητότητας της αγοράς. Οι τιμές αυτών των παράγωγων μέσων καθορίζονται από παράγοντες όπως η πραγματική μεταβλητότητα της αγοράς, η αναμενόμενη μεταβλητότητα της αγοράς, άλλες οικονομικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες και κερδοσκοπία στις συναλλαγές. Η μεταβλητότητα της αγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε ζημιές για τον εκδότη παρά τις υφιστάμενες ρυθμίσεις αντιστάθμισης κινδύνου.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον περιορισμένο επιχειρηματικό σκοπό του εκδότη

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του εκδότη αφορούν πιστοποιητικά συνδεδεμένα με διάφορες κατηγορίες υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων ψηφιακών περιουσιακών στοιχείων, μετοχικών περιουσιακών στοιχείων, εμπορευματικών περιουσιακών στοιχείων και άλλων επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τα σχετικά υποκείμενα μέσα. Ο εκδότης είναι εταιρεία ειδικού σκοπού με σκοπό την έκδοση πιστοποιητικών κατά την έννοια της ισχύουσας νομοθεσίας και κανονιστικού πλαισίου. Τα κανονιστικά πλαίσια, οι δομές αγοράς και τα πρωτόκολλα που ισχύουν για τις σχετικές κατηγορίες υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε συνεχή εξέλιξη. Εάν μία ή περισσότερες από τις κατηγορίες υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποκείμενα μέσα με τα οποία είναι συνδεδεμένα τα πιστοποιητικά του εκδότη δεν εξελιχθούν όπως αναμενόταν, καταστούν αντικείμενο δυσμενούς κανονιστικής μεταχείρισης, ή εάν ο εκδότης δεν είναι σε θέση να προσαρμοστεί σε μεταβαλλόμενες συνθήκες, ο εκδότης ενδέχεται να αποτύχει να ασκήσει την επιχειρηματική του δραστηριότητα σχετικά με τη σχετική σειρά πιστοποιητικών, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε μείωση ή ολοσχερή απώλεια της αξίας των επηρεαζόμενων πιστοποιητικών.

Επίπεδο Κινδύνου: Μέτριο

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι επενδυτές εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη και του θεματοφύλακα. Η δυνατότητα του επενδυτή να λάβει πληρωμή σύμφωνα με τους γενικούς όρους εξαρτάται από την ικανότητα του εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις αυτές. Τα πιστοποιητικά δεν αποτελούν, άμεσα ή έμμεσα, υποχρέωση οποιουδήποτε άλλου μέρους. Κατά συνέπεια, ανεξαρτήτως της εξασφάλισης, η πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη ενδέχεται να επηρεάσει την αγοραία αξία τυχόν πιστοποιητικών και, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης, οι επενδυτές ενδέχεται να μην λάβουν το οφειλόμενο σε αυτούς ποσό βάσει των γενικών όρων. Πέραν των άμεσων πιστωτικών κινδύνων, οι επενδυτές

21shares x FalconX Limited | Πρόγραμμα Πιστοποιητικών Πολλαπλών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύνοψη Ειδική για την Έκδοση

εκτίθενται εμμέσως σε οποιονδήποτε πιστωτικό κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται ο εκδότης. Για παράδειγμα, ο εκδότης ενδέχεται να υποστεί ζημιές και/ή να αποτύχει να λάβει παράδοση βάσει τυχόν ισχυουσών ρυθμίσεων σχετικά με περιουσιακά στοιχεία σε κρυπτονόμισμα που κατέχονται ως εξασφάλιση.

Επίπεδο Κινδύνου: Μέτριο

Γ. Βασικές Πληροφορίες σχετικά με τους Τίτλους

Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των τίτλων;

Το 21shares Anthropic ETP (CLAUD) είναι μη έντοκος τίτλος χρέους, αόριστης διάρκειας. Κάθε σειρά του προϊόντος είναι συνδεδεμένη με περιουσιακό **στοιχείο αναφοράς** Anthropic Perps Note (ANTPERPS), US Dollar (USD). Το CLAUD έχει συνολικό αριθμό εκπροσωπούμενων πιστοποιητικών 5,000. Ο κωδικός ISIN του προϊόντος είναι CH1606386675, με νόμισμα διακανονισμού το USD. Καμία σειρά αυτού του προϊόντος δεν έχει προγραμματισμένη ημερομηνία λήξης ή μέγιστο αριθμό τίτλων. Επιπλέον μονάδες πιστοποιητικών μπορούν να εκδοθούν ανά πάσα στιγμή. Οι τίτλοι διαθέτουν συνεχή μηχανισμό δημιουργίας/εξαγοράς για εξουσιοδοτημένους συμμετέχοντες. Τα πιστοποιητικά αποτελούν άμεσες, ανεπιφύλακτες, μη μειωμένης εξασφάλισης και μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις χρέους του εκδότη. Θεωρούνται μεταβιβάσιμοι τίτλοι βάσει της MiFID II και δεν φέρουν κανέναν περιορισμό μεταβιβασιμότητας.

Πού θα διαπραγματεύονται οι τίτλοι;

Τα πιστοποιητικά διαπραγματεύονται στις εξής αγορές: Wiener Borse καθώς και σε αρκετούς άλλους Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ). Πρόσθετοι τόποι διαπραγμάτευσης ΠΜΔ ενδέχεται να προστίθενται κατά καιρούς χωρίς γνώση ή συναίνεση του εκδότη. Για τον πλέον ενημερωμένο κατάλογο διαθέσιμων τόπων διαπραγμάτευσης, βλ. www.21shares.com.

Χωρίς εγγυητή

Τα πιστοποιητικά θα αποτελούν υποχρεώσεις αποκλειστικά του εκδότη και δεν θα είναι εγγυημένα από, ούτε θα αποτελούν ευθύνη, οποιασδήποτε άλλης οντότητας.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τους τίτλους;

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τους τίτλους;

Τα πιστοποιητικά που εκδίδονται βάσει του παρόντος βασικού ενημερωτικού δελτίου δεν προβλέπουν καμία προστασία κεφαλαίου για οποιοδήποτε ποσό καταβλητέο βάσει των πιστοποιητικών. Αυτό δημιουργεί κίνδυνο για τους επενδυτές στα πιστοποιητικά, καθώς μέρος ή το σύνολο του επενδυμένου ποσού ενδέχεται να απολεσθεί λόγω του κινδύνου αγοράς που συνδέεται με την έκθεση των πιστοποιητικών. Με άλλα λόγια, εάν η τιμή του περιουσιακού στοιχείου αναφοράς εξελιχθεί κατά τρόπο δυσμενή για τους επενδυτές, οι όροι δεν προβλέπουν κανένα επίπεδο προστατευμένου κεφαλαίου και οι επενδυτές θα υποστούν πλήρη ζημία αντίστοιχη της δυσμενούς εξέλιξης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου αναφοράς. Όταν τα πιστοποιητικά παρέχουν θέση αγοράς και η σχετική τιμή παραμένει σταθερή ή μειωθεί, αυτό θα είχε ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην αγοραία αξία τέτοιων πιστοποιητικών και οι επενδυτές θα υφίσταντο ζημιές. Αντιστρόφως, όταν τα πιστοποιητικά παρέχουν θέση πώλησης και η σχετική τιμή παραμένει σταθερή ή αυξηθεί, αυτό θα είχε ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην αγοραία αξία των πιστοποιητικών και οι επενδυτές θα υφίσταντο ζημιές. Ανάλογα με την απόδοση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου αναφοράς, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν ζημία έως το σύνολο της επένδυσής τους.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Το περιουσιακό στοιχείο IREV αποτελεί μέτρο αναφοράς βάσει υπονοούμενης αγοραίας τιμής και δεν συνιστά επένδυση σε, αποτίμηση, ή αξίωση κατά της οντότητας αναφοράς

Όταν η κατηγορία υποκειμένων περιουσιακών στοιχείων είναι συνθετικό περιουσιακό στοιχείο που αντιπροσωπεύεται από περιουσιακό στοιχείο IREV, η σχετική σειρά δεν παρέχει στους επενδυτές κυριότητα επί, ούτε οποιαδήποτε συμβατική ή περιουσιακή αξίωση επί, της οντότητας αναφοράς ή οποιουδήποτε τίτλου εκδοθέντος από αυτήν. Το συνθετικό περιουσιακό στοιχείο παρέχει έκθεση σε μέτρο αναφοράς βάσει υπονοούμενης αγοραίας τιμής αποδιδόμενο στην οντότητα αναφοράς, καθοριζόμενο με τη χρήση των τιμών αναφοράς που ορίζονται στους ισχύοντες τελικούς όρους. Το μέτρο αυτό δεν συνιστά ανεξάρτητη εκτίμηση της θεμελιώδους ή δίκαιης αξίας της οντότητας αναφοράς και ενδέχεται να επηρεάζεται από το κλίμα της αγοράς, την τοποθέτηση, τη ρευστότητα, τις προσδοκίες και την κερδοσκοπία που δεν σχετίζονται με την εγγενή αξία ή τη χρηματοοικονομική κατάσταση της οντότητας αναφοράς. Η υπονοούμενη αξία, ως εκ τούτου, ενδέχεται να διαφέρει ουσιωδώς, και για παρατεταμένες περιόδους, από αξίες που υπονοούνται από συναλλαγές χρηματοδότησης, συναλλαγές σε πραγματικούς τίτλους, ανεξάρτητες εκτιμήσεις ή άλλες μεθοδολογίες αποτίμησης. Οι επενδυτές δεν αποκτούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα μερίσματος, δικαιώματα ενημέρωσης, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα εκκαθάρισης ή οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα μετόχου της οντότητας αναφοράς, και δεν έχουν δικαίωμα

21shares x FalconX Limited | Πρόγραμμα Πιστοποιητικών Πολλαπλών Περιουσιακών Στοιχείων **Σύνοψη Ειδική για την Έκδοση**

απόκτησης ή λήψης οποιουδήποτε συμφέροντος στην οντότητα αναφοράς κατά την εξαγορά ή κατά την επέλευση οποιουδήποτε εταιρικού ή άλλου γεγονότος.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Η διαπραγμάτευση του Μέσου Αναφοράς Τιμολόγησης ενδέχεται να παύσει και ενδέχεται να μη λάβει ποτέ χώρα Εταιρικό Γεγονός για την οντότητα αναφοράς

Ο συνεχής καθορισμός περιουσιακού στοιχείου IREV εξαρτάται από τη συνεχή διαθεσιμότητα του ισχύοντος Μέσου Αναφοράς Τιμολόγησης και της Τιμής Αναφοράς που προκύπτει από αυτό. Η διαπραγμάτευση του Μέσου Αναφοράς Τιμολόγησης ενδέχεται να ανασταλεί, να διακοπεί ή να τερματιστεί οριστικά ως αποτέλεσμα απόφασης του σχετικού Τόπου Αναφοράς Τιμολόγησης, ανεπαρκούς δραστηριότητας διαπραγμάτευσης ή ρευστότητας, κανονιστικής ενέργειας, αλλαγών στους όρους του σχετικού μέσου ή εξελίξεων που επηρεάζουν την οντότητα αναφοράς. Εάν η διαπραγμάτευση του Μέσου Αναφοράς Τιμολόγησης παύσει ή η Τιμή Αναφοράς καταστεί άλλως μη διαθέσιμη, αναξιόπιστη ή ουσιωδώς μη αντιπροσωπευτική, ο εκδότης, το Συμβαλλόμενο Μέρος ή Αντισυμβαλλόμενος Παραγώγων, ο Φορέας Υπολογισμού και/ή ο Διαχειριστής Πηγής Τιμών ενδέχεται να εφαρμόσουν διατάξεις αποτίμησης και διαταραχής, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης εναλλακτικών πηγών τιμολόγησης ή μεθοδολογιών αποτίμησης. Εάν δεν είναι δυνατόν να καθοριστεί αξιόπιστη αξία ή δεν είναι δυνατή η διατήρηση της σχετικής έκθεσης σε εμπορικά εύλογη βάση, ο εκδότης ενδέχεται να εξαγοράσει πρόωρα τη σχετική σειρά. Το καταβλητέο ποσό σε τέτοια πρόωρη εξαγορά ενδέχεται να είναι ουσιωδώς χαμηλότερο από το επενδυμένο ποσό και ενδέχεται να είναι μηδέν. Δεν υπάρχει επίσης καμία διασφάλιση ότι θα επέλθει Εταιρικό Γεγονός σχετικά με την οντότητα αναφοράς. Μια οντότητα αναφοράς ενδέχεται να παραμείνει σε ιδιωτική κατοχή επ' αόριστον, να εγκαταλείψει ή να αναβάλει μια σχεδιαζόμενη εισαγωγή στο χρηματιστήριο, ή να μην επιδιώξει ποτέ την εισαγωγή των τίτλων της προς δημόσια διαπραγμάτευση. Αλλαγές στις προσδοκίες της αγοράς σχετικά με το εάν και πότε ενδέχεται να επέλθει Εταιρικό Γεγονός ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς την τιμή, τη ρευστότητα και τη δραστηριότητα διαπραγμάτευσης του Μέσου Αναφοράς Τιμολόγησης, και ενδέχεται να προκαλέσουν ουσιώδη πτώση, αυξημένη μεταβλητότητα ή μειωμένη ρευστότητα της Τιμής Αναφοράς. Οι επενδυτές, ως εκ τούτου, ενδέχεται να υποστούν ουσιώδη ή ολική ζημία ακόμη και εάν δεν επέλθει Εταιρικό Γεγονός.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Πιστωτικός κίνδυνος σε σχέση με τον Αντισυμβαλλόμενο του Συμβατικού Μέσου

Όταν το Υποκείμενο Μέσο για μια σειρά πιστοποιητικών είναι Σύμβαση, η απόδοση των πιστοποιητικών εξαρτάται από την ικανότητα και προθυμία του Αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής και παράδοσής του βάσει της εν λόγω Σύμβασης. Εάν ο Αντισυμβαλλόμενος αθετήσει την εκτέλεση, καταστεί αφερέγγυος ή άλλως αθετήσει υποχρεώσεις, ο εκδότης ενδέχεται να υποστεί ζημία στην αξία του σχετικού Υποκείμενου Μέσου ανεξαρτήτως της απόδοσης του περιουσιακού στοιχείου αναφοράς. Σε περίπτωση αφερέγγυότητας του Αντισυμβαλλομένου, ο εκδότης ενδέχεται να ανακτήσει σημαντικά λιγότερα από την υπολογισμένη αξία της Σύμβασης, ή τίποτα. Οποιοσδήποτε ρυθμίσεις εξασφάλισης ή συμψηφισμού που ισχύουν για τη Σύμβαση ενδέχεται να μετριάσουν αλλά δεν θα εξαλείψουν αυτήν την έκθεση. Οι επενδυτές δεν διαθέτουν άμεση αξίωση κατά του Αντισυμβαλλομένου· η προσφυγή τους αφορά αποκλειστικά τον εκδότη. Αθέτηση του Αντισυμβαλλομένου ενδέχεται, ως εκ τούτου, να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια μέρους ή του συνόλου της επένδυσής των επενδυτών.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνος συναλλαγών που δεν πραγματοποιούνται υπό συνήθεις όρους αγοράς μεταξύ του εκδότη και του Αντισυμβαλλομένου

Ο εκδότης και ο Αντισυμβαλλόμενος ενδέχεται να είναι συνδεδεμένες εταιρείες υπό κοινή απώτατη κυριότητα του Ομίλου FalconX. Οι οικονομικοί όροι που διέπουν κάθε Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένης της τιμής καθορισμού, της ολίσθησης τιμής (slippage), του κόστους χρηματοδότησης και των ανοχών σφάλματος παρακολούθησης, συμφωνούνται μεταξύ οντοτήτων εντός του ίδιου εταιρικού ομίλου. Δεν υπάρχει ανεξάρτητο μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη με εξουσία να εξετάσει και να εγκρίνει το δίκαιο αυτών των όρων, και κανένα εξωτερικό μέρος δεν επαληθεύει εάν αυτοί είναι ισοδύναμοι με όρους που θα προσέφερε ένας μη συνδεδεμένος αντισυμβαλλόμενος σε συναλλαγή υπό συνήθεις όρους αγοράς. Ως αποτέλεσμα, ο Αντισυμβαλλόμενος ενδέχεται να έχει τη δυνατότητα, είτε μέσω της διάρθρωσης των παραμέτρων του εντύπου όρων, της συμπερίληψης προμηθειών ή χρεώσεων, ή άλλως, να αντλήσει οικονομική αξία από το πρόγραμμα κατά τρόπο που μειώνει τις αποδόσεις που είναι διαθέσιμες στους κατόχους πιστοποιητικών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη αυτή τη σύγκρουση συμφερόντων κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας μιας επένδυσης στα πιστοποιητικά.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνος αποτίμησης και ρευστότητας σχετικά με τις Συμβάσεις

Οι Συμβάσεις είναι γενικά ιδιωτικά διαπραγματευθέντα ή μη εισηγμένα μέσα που δεν είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης και δεν διαθέτουν ενεργή δευτερογενή αγορά ή συνεχώς παρατηρήσιμη ανεξάρτητη τιμή αγοράς. Η αξία μιας Σύμβασης καθορίζεται με αναφορά στην αξία αποτίμησης σε τρέχουσες τιμές αγοράς της σχετικής έκθεσης στο περιουσιακό στοιχείο αναφοράς, προσαρμοσμένη για

21shares x FalconX Limited | Πρόγραμμα Πιστοποιητικών Πολλαπλών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύνοψη Ειδική για την Έκδοση

κόστη χρηματοδότησης, περιθώρια χρηματοδότησης, πιστωτικά περιθώρια, μεταβλητότητα, περιθώρια αγοράς-πώλησης και άλλα τέτοια δεδομένα εισόδου και παραδοχές που εφαρμόζονται σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας. Διαφορετικές μεθοδολογίες αποτίμησης ή παραδοχές ενδέχεται να παράγουν ουσιωδώς διαφορετικές αξίες, ιδίως κατά τη διάρκεια περιόδων πίεσης στην αγορά. Δεν μπορεί, συνεπώς, να υπάρξει καμία διασφάλιση ότι η αξία που αποδίδεται σε μια Σύμβαση αντιστοιχεί στο ποσό για το οποίο ο εκδότης θα μπορούσε πράγματι να τερματίσει, να μεταβιβάσει ή να ρευστοποιήσει την εν λόγω Σύμβαση. Ο εκδότης ενδέχεται, κατά συνέπεια, να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσει μια Σύμβαση στην υπολογισμένη αξία της ή εντός του απαιτούμενου χρόνου για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του σχετικά με τα πιστοποιητικά. Αυτό ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την Καθαρή Αξία Ενεργητικού (NAV) ή το Ποσό Διακανονισμού και ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια μέρους ή του συνόλου της επένδυσής των επενδυτών.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνος τερματισμού, αντικατάστασης και παρακολούθησης σχετικά με το Υποκείμενο Μέσο

Ένα Υποκείμενο Μέσο ενδέχεται να τερματιστεί, να ακυρωθεί, να επισπευσθεί ή άλλως να επηρεαστεί πριν από τον προβλεπόμενο τερματισμό ή τη λήξη της σχετικής σειράς ως αποτέλεσμα αθέτησης αντισυμβαλλομένου, παρανομίας, αλλαγής νομοθεσίας, διαταραχής της αγοράς, διαταραχής αντιστάθμισης κινδύνου, αυξημένου κόστους, αστοχίας σχετικής πηγής τιμολόγησης ή άλλου γεγονότος που ορίζεται στη σχετική Σύμβαση. Εάν ένα Υποκείμενο Μέσο τερματιστεί ή παύσει να αναπαράγει επαρκώς το σχετικό περιουσιακό στοιχείο αναφοράς, ο εκδότης ενδέχεται να επιδιώξει την αντικατάστασή του με άλλο Υποκείμενο Μέσο. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διασφάλιση ότι θα είναι διαθέσιμο μέσο αντικατάστασης, ότι θα παρέχει ουσιωδώς ισοδύναμη έκθεση ή ότι θα είναι διαθέσιμο υπό ισοδύναμους οικονομικούς όρους. Ο τερματισμός ή η αντικατάσταση ενός Υποκείμενου Μέσου ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα κόστη κλεισίματος θέσης, κόστη χρηματοδότησης, περιθώρια αγοράς-πώλησης, κόστη ρευστότητας, κόστη συναλλαγής, καθυστερήσεις ή άλλες ζημιές. Κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου αντικατάστασης, η σχετική σειρά ενδέχεται επίσης να παρουσιάσει διαφορές παρακολούθησης ή ενδέχεται να παύσει προσωρινά να παρέχει την προβλεπόμενη οικονομική έκθεση.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνοι που σχετίζονται με Διηλεκτή Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Perpetual Futures)

Όταν το Υποκείμενο Μέσο περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα Διηλεκτή Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης, η αξία των πιστοποιητικών θα εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με τέτοια Διηλεκτή Συμβόλαιο. Τα Διηλεκτή Συμβόλαιο είναι παράγωγες συμβάσεις οι οποίες, σε αντίθεση με τα παραδοσιακά συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης, δεν έχουν καθορισμένη ημερομηνία λήξης ή διακανονισμού και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να παραμείνουν σε ισχύ επ' αόριστον, με την επιφύλαξη των ισχυόντων όρων τους.

Καθώς τα Διηλεκτή Συμβόλαιο δεν έχουν καθορισμένη ημερομηνία λήξης κατά την οποία η τιμή τους θα αναμενόταν συνήθως να συγκλίνει με την τιμή του σχετικού υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, χρησιμοποιούν συνήθως επιτόκιο χρηματοδότησης ή άλλο περιοδικό μηχανισμό πληρωμής ή προσαρμογής, σχεδιασμένο να διατηρεί κατάλληλη σχέση μεταξύ της τιμής του Διηλεκτού Συμβολαίου και της τιμής της σχετικής κατηγορίας υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων ή τιμής αναφοράς. Τέτοιοι μηχανισμοί ενδέχεται να μη λειτουργούν όπως προβλέπεται ανά πάσα στιγμή και η τιμή ενός Διηλεκτού Συμβολαίου ενδέχεται να διαπραγματεύεται με πριμοδότηση ή έκπτωση σε σχέση με το σχετικό υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο ή την τιμή αναφοράς, δυνητικά για παρατεταμένη περίοδο. Τα επιτόκια χρηματοδότησης ενδέχεται να είναι θετικά ή αρνητικά, ενδέχεται να κυμαίνονται σημαντικά και ενδέχεται να οδηγήσουν σε περιοδικές πληρωμές που πραγματοποιούνται ή λαμβάνονται σχετικά με θέση σε Διηλεκτές Συμβόλαιο. Κατά συνέπεια, η απόδοση ενός Διηλεκτού Συμβολαίου ενδέχεται να διαφέρει ουσιωδώς από την απόδοση της σχετικής κατηγορίας υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων ή τιμής αναφοράς και η σωρευτική επίπτωση των πληρωμών χρηματοδότησης ενδέχεται να μειώσει ουσιωδώς την απόδοση από, ή να αυξήσει τις ζημιές που προκύπτουν από, το σχετικό Υποκείμενο Μέσο.

Τα Διηλεκτή Συμβόλαιο ενδέχεται επίσης να υπόκεινται σε απαιτήσεις περιθωρίου ασφάλισης, εξασφάλισης και ρευστοποίησης. Δυσμενείς κινήσεις στην αξία του σχετικού υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή τιμής αναφοράς, αυξημένη μεταβλητότητα ή αλλαγές στις ισχύουσες απαιτήσεις περιθωρίου ασφάλισης ενδέχεται να οδηγήσουν σε πρόσθετες απαιτήσεις εξασφάλισης ή στην υποχρεωτική ή αυτόματη ρευστοποίηση μιας θέσης, συμπεριλαμβανομένων περιπτώσεων στις οποίες τέτοια ρευστοποίηση λαμβάνει χώρα σε δυσμενή τιμή. Όταν η πρόσβαση σε Διηλεκτή Συμβόλαιο πραγματοποιείται μέσω αποκεντρωμένου πρωτοκόλλου, το περιθώριο ασφάλισης που καταβάλλεται από τον εκδότη διατηρείται και ελέγχεται από έξυπνα συμβόλαιο (smart contracts) και όχι από ρυθμιζόμενο θεματοφύλακα ή διαμεσολαβητή εκκαθάρισης. Τα έξυπνα συμβόλαιο είναι αυτοεκτελούμενα προγράμματα καταγεγραμμένα σε κατανεμημένο καθολικό τα οποία λειτουργούν αυτόνομα σύμφωνα με τις κωδικοποιημένες παραμέτρους τους και δεν μπορούν να ασκήσουν διακριτική ευχέρεια, να αποδεχθούν οδηγία από δικαστήριο ή ρυθμιστική αρχή, ή να αποκλίνουν από την προγραμματισμένη λογική τους. Σφάλματα, αδυναμίες ή εκμεταλλεύσεις στον κώδικα του έξυπνου συμβολαίου ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα τη μερική ή ολική απώλεια του περιθωρίου ασφάλισης που καταβλήθηκε από τον εκδότη χωρίς δικαίωμα προσφυγής κατά οποιουδήποτε αντισυμβαλλομένου, ρυθμιστικής αρχής ή συστήματος

21shares x FalconX Limited | Πρόγραμμα Πιστοποιητικών Πολλαπλών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύνοψη Ειδική για την Έκδοση

αποζημίωσης επενδυτών. Οι θέσεις ρευστοποιούνται αυτόματα από το έξυπνο συμβόλαιο όταν το περιθώριο ασφάλισης πέσει κάτω από το όριο διατήρησης, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση και χωρίς δυνατότητα ρυθμιστικής παρέμβασης. Τα Διηλεκτή Συμβόλαια ενδέχεται να διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές ή τόπους διαπραγμάτευσης ή ενδέχεται να συνάπτονται ή να διαπραγματεύονται σε αγορές ή πλατφόρμες που δεν ρυθμίζονται ή υπόκεινται σε κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαφορετικό από αυτό που ισχύει για τις ρυθμιζόμενες αγορές. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την αξία του σχετικού Υποκείμενου Μέσου και, κατά συνέπεια, την αξία των πιστοποιητικών.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Παράγοντες κινδύνου σχετικά με τα ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία: Κανονιστικοί κίνδυνοι

Το νομικό καθεστώς των κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων ποικίλλει σημαντικά από χώρα σε χώρα. Σε πολλές χώρες, το νομικό καθεστώς δεν έχει ακόμη οριστεί ή μεταβάλλεται. Ορισμένες χώρες έχουν καταστήσει παράνομη τη χρήση κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων όπως το Bitcoin. Άλλες χώρες έχουν απαγορεύσει τα κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία ή τίτλους ή παράγωγα σχετικά με αυτά (συμπεριλαμβανομένων ορισμένων κατηγοριών επενδυτών, π.χ. πιστοποιητικά όπως αυτά που προσφέρονται από τον εκδότη δεν επιτρέπεται να πωλούνται σε ιδιώτες επενδυτές στο Ηνωμένο Βασίλειο), έχουν απαγορεύσει σε τοπικές τράπεζες να συνεργάζονται με κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία ή άλλως έχουν περιορίσει τα κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, η νομική μεταχείριση των κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων είναι συχνά ασαφής, και υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το εάν τα υποκείμενα κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία αποτελούν τίτλο, χρήμα, εμπόρευμα ή περιουσία. Σε ορισμένες χώρες, όπως οι Ηνωμένες Πολιτείες, διαφορετικές κυβερνητικές υπηρεσίες ορίζουν τα κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία διαφορετικά, οδηγώντας σε κανονιστική σύγκρουση και αβεβαιότητα. Αυτή η αβεβαιότητα επιδεινώνεται από την ταχεία εξέλιξη των κανονισμών. Ορισμένες χώρες ενδέχεται στο μέλλον να περιορίσουν, να απαγορεύσουν ή να θέσουν ρητά όρια στην απόκτηση, χρήση, διαπραγμάτευση ή εξαγορά κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων. Σε τέτοιο σενάριο, η κατοχή ή η διαπραγμάτευση τίτλων που αναπαράγουν ή συνδέονται με κρυπτοπεριουσιακά στοιχεία, όπως τα πιστοποιητικά του εκδότη, θα μπορούσε να θεωρηθεί παράνομη και να υπόκειται σε κυρώσεις. Είναι δύσκολο να προβλεφθεί πώς οι κανονιστικές προοπτικές και πολιτικές σχετικά με τα κρυπτονομίσματα θα μπορούσαν και θα μεταβληθούν. Μια στροφή προς μια γενικά πιο αρνητική άποψη θα μπορούσε να οδηγήσει σε κίνδυνο για τους επενδυτές, καθώς η αυστηροποίηση των κανονισμών ενδέχεται να περιορίσει την πρόσβαση των επενδυτών.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Η αξία ενός Κρυπτοπεριουσιακού Στοιχείου μπορεί να μεταβληθεί ταχέως και θα μπορούσε ακόμη και να μηδενιστεί

Η τιμή οποιουδήποτε Κρυπτοπεριουσιακού Στοιχείου ενδέχεται να είναι ασταθής και μπορεί να επηρεαστεί από διάφορους παράγοντες. Εάν η ζήτηση για ένα Κρυπτοπεριουσιακό Στοιχείο μειωθεί, π.χ. λόγω αιφνίδιας απώλειας εμπιστοσύνης σε αυτό το Κρυπτοπεριουσιακό Στοιχείο από τους συμμετέχοντες στην αγορά, ή εάν αποτύχει να επιτύχει υιοθέτηση εντός της κοινότητας κρυπτοπεριουσιακών στοιχείων ή εάν υποστεί τεχνολογικές ή κωδικές αστοχίες ή παραβιάσεις ασφαλείας, για παράδειγμα, τότε η αξία του ενδέχεται να μειωθεί απότομα και μόνιμα, γεγονός που, με τη σειρά του, θα επηρέαζε δυσμενώς την τιμή στην οποία οι επενδυτές είναι σε θέση να διαπραγματευτούν τα πιστοποιητικά στις δευτερογενείς αγορές. Μια τέτοια εξέλιξη γεγονότων πιθανότατα θα επιδείνωνε τη ρευστότητα, τις δυνατότητες διάθεσης και την αγοραία αξία των πιστοποιητικών και, ως εκ τούτου, θα δημιουργούσε κινδύνους ζημιών για τους επενδυτές. Η αξία ενός Κρυπτοπεριουσιακού Στοιχείου και, κατά συνέπεια, των σχετικών πιστοποιητικών θα μπορούσε ακόμη και να μηδενιστεί και οι επενδυτές ενδέχεται να αντιμετωπίσουν σημαντικές δυσκολίες στην εκποίηση των θέσεών τους στα σχετικά πιστοποιητικά.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Κίνδυνος δευτερογενούς αγοράς

Οι τιμές αγοράς στη δευτερογενή αγορά θα καταστούν τόσο υψηλότερες όσο και χαμηλότερες από την τιμή στην οποία οι επενδυτές αγόρασαν τα πιστοποιητικά τους. Οι τιμές της αγοράς στη δευτερογενή αγορά ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν επακριβώς την τιμή του σχετικού Δείκτη ή Υποκείμενου Στοιχείου ή των Υποκείμενων Συστατικών Στοιχείων. Εάν μία ή περισσότερες ρυθμιζόμενες αγορές αποφασίσουν ότι τα πιστοποιητικά δεν θα πρέπει πλέον να είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση, ανεξαρτήτως εάν αυτό οφείλεται σε περιστάσεις που αποδίδονται στον εκδότη, τα πιστοποιητικά, τα Κρυπτοπεριουσιακά Στοιχεία, τον ειδικό διαπραγματευτή αγοράς και/ή μεταβληθέντες κανόνες ή οποιονδήποτε άλλο λόγο, υπάρχει κίνδυνος ο εκδότης να μην επιτύχει την εισαγωγή των πιστοποιητικών προς διαπραγμάτευση σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά, ΠΜΔ ή άλλη αγορά. Μια τέτοια εξέλιξη γεγονότων θα μπορούσε να μειώσει τη ρευστότητα, τις δυνατότητες διάθεσης και την αγοραία αξία των πιστοποιητικών και, ως εκ τούτου, να δημιουργήσει κινδύνους ζημιών για τους επενδυτές. Σε περίπτωση διαγραφής από τη διαπραγμάτευση, ο εκδότης ενδέχεται να ασκήσει το δικαίωμά του να εξαγοράσει πρόωρα τα πιστοποιητικά. Ένας τέτοιος πρόωρος διακανονισμός θα λάβει χώρα μόνον μετά από περίοδο ειδοποίησης, και οι επενδυτές αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο η τιμή αγοράς και η ρευστότητα, καθώς και το τελικό ποσό διακανονισμού, να επηρεαστούν αρνητικά σε τέτοιο σενάριο.

Κίνδυνος επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος

Ο Όρος 17 (Έκτακτο Γεγονός) ορίζει ότι, σε περίπτωση απάτης, κλοπής, κυβερνοεπίθεσης, αλλαγής κανονισμών και/ή παρόμοιου γεγονότος (έκαστο, «Έκτακτο Γεγονός») σχετικά με, ή που επηρεάζει, οποιοδήποτε Υποκείμενο Στοιχείο ή Υποκείμενο Συστατικό Στοιχείο, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε Υποκείμενου Στοιχείου ή Συστατικού Στοιχείου που χρησιμεύει ως Εξασφάλιση, ο εκδότης θα ειδοποιεί τους επενδυτές σύμφωνα με τον Όρο 16 (Ειδοποιήσεις), και το Ποσό Εξαγοράς για τέτοια πιστοποιητικά θα μειώνεται αναλόγως, δυνητικά έως μηδενός (δηλ., 0,00 \$ Η.Π.Α., 0,00 €, 0,00 CHF, 0,00 £ ή το ισοδύναμο σε άλλα Νομίσματα Διακανονισμού) ανά Προϊόν. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές φέρουν τους κινδύνους επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος και μερικής ή ολικής απώλειας της επένδυσής τους. Επιπλέον, οι κίνδυνοι Έκτακτου Γεγονότος είναι μεγαλύτεροι από ό,τι για παρόμοια γεγονότα σχετικά με άλλες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και, σε αντίθεση με την περίπτωση άλλων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων, δεν είναι δυνατόν να μετριαστούν. Επιπλέον, δεν είναι επί του παρόντος πρακτικά εφικτή η ασφάλιση έναντι Έκτακτου Γεγονότος.

Επίπεδο Κινδύνου: Υψηλό

Δ. Βασικές Πληροφορίες σχετικά με την Προσφορά Τίτλων στο Κοινό και/ή την Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση

Υπό ποιες προϋποθέσεις και χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στον παρόντα τίτλο;

Οι παρόντες τίτλοι θα προσφερθούν στο κοινό σε αρκετές χώρες της ΕΕ (επί του παρόντος Γερμανία, Αυστρία, Πολωνία, Τσεχική Δημοκρατία, Σλοβακία, Ουγγαρία, Ρουμανία, Κροατία, Εσθονία, Λετονία, Λιθουανία, Κάτω Χώρες, Σουηδία, Γαλλία, Λουξεμβούργο και Ιταλία). Η προσφορά των παρόντων τίτλων είναι συνεχής μέχρι τη λήξη του βασικού ενημερωτικού δελτίου (23 Σεπτεμβρίου 2028) («Περίοδος Προσφοράς») και πρόσθετοι επενδυτές μπορούν να εισέλθουν σε οποιαδήποτε δεδομένη σειρά ανά πάσα στιγμή. Πρόσθετες δόσεις μιας σειράς ενδέχεται να εκδοθούν ανά πάσα στιγμή σύμφωνα με περαιτέρω τελικούς όρους. Ωστόσο, αυτές οι πρόσθετες εκδόσεις δεν είναι απομειωτικές.

Οι παρόντες τίτλοι περιλαμβάνουν βασική ετήσια προμήθεια 1% για τους επενδυτές, καθώς και προμήθεια εγγραφής/εξαγοράς για εξουσιοδοτημένους συμμετέχοντες. Οι επενδυτές στο προϊόν ενδέχεται να καταβάλλουν πρόσθετες προμήθειες μεσιτείας, προμήθειες, τέλη διαπραγμάτευσης, περιθώρια ή άλλες προμήθειες κατά την επένδυση στα παρόντα πιστοποιητικά.

Ποιος είναι ο προσφέρων και/ή το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;

Ο εκδότης έχει παράσχει τη συναίνεσή του ώστε οι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες να χρησιμοποιήσουν το βασικό ενημερωτικό δελτίο σε σχέση με οποιαδήποτε μη εξαιρούμενη προσφορά των παρόντων τίτλων στις χώρες που αναφέρονται ανωτέρω κατά τη διάρκεια της Περιόδου Προσφοράς από ή προς έκαστον των ακόλουθων χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών (έκαστος, «Εξουσιοδοτημένος Προσφέρων»):

Ο εκδότης είναι: 21shares x FalconX Limited, CO Services Cayman Limited, PO Box 10008, Pavilion East, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Νησιά Κέιμαν (LEI: 894500348NRGIIIGUX578), ανώνυμη εταιρεία με έδρα τα Νησιά Κέιμαν, τόπος δικαιοδοσίας: Νησιά Κέιμαν.

Οι Εξουσιοδοτημένοι Προσφέροντες είναι:

- Virtu Financial Ireland Limited, Whiteaker Court, Whitaker Square, Third Floor, Block C, Sir John Rogerson's Quay, Δουβλίνο, Ιρλανδία

Ένας επενδυτής που προτίθεται να αποκτήσει ή αποκτά οποιουδήποτε τίτλους από Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα θα το πράξει, και οι προσφορές και πωλήσεις των τίτλων σε τέτοιον επενδυτή από Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα θα πραγματοποιούνται, σύμφωνα με τυχόν όρους και άλλες ρυθμίσεις που ισχύουν μεταξύ του εν λόγω Εξουσιοδοτημένου Προσφέροντα και του εν λόγω επενδυτή, συμπεριλαμβανομένων όσον αφορά την τιμή, τις κατανομές και τις ρυθμίσεις διακανονισμού.

Γιατί εκδίδεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;

Το παρόν βασικό ενημερωτικό δελτίο εκδίδεται με σκοπό την προσφορά των παρόντων τίτλων στο κοινό σε αρκετά κράτη μέλη της ΕΕ (επί του παρόντος Γερμανία, Αυστρία, Πολωνία, Τσεχική Δημοκρατία, Σλοβακία, Ουγγαρία, Ρουμανία, Κροατία, Εσθονία, Λετονία, Λιθουανία, Κάτω Χώρες, Σουηδία, Γαλλία, Λουξεμβούργο και Ιταλία).

Εκτιμώμενη χρήση των εσόδων

Το σύνολο της αξίας των εσόδων από την έκδοση κάθε σειράς πιστοποιητικών θα χρησιμοποιηθεί από τον εκδότη για την παροχή έκθεσης στο ισχύον περιουσιακό στοιχείο αναφοράς.

Ένδειξη κατά πόσον η προσφορά υπόκειται σε συμφωνία αναδοχής

Η προσφορά των τίτλων δεν υπόκειται σε συμφωνία αναδοχής σε βάση σταθερής δέσμευσης.

Ένδειξη των πλέον ουσιωδών συγκρούσεων συμφερόντων που αφορούν την προσφορά ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση

Ο εκδότης και ο Αντισυμβαλλόμενος που παρέχει το Υποκείμενο Μέσο ενδέχεται να είναι συνδεδεμένες εταιρείες υπό κοινή απώτατη κυριότητα του Ομίλου FalconX. Η FalconX ενδέχεται επίσης να παρέχει υπηρεσίες ειδικής διαπραγμάτευσης αγοράς, παροχής ρευστότητας ή σχετικές υπηρεσίες σε σχέση με μέσα που είναι τα ίδια ή οικονομικά συνδεδεμένα με τα πιστοποιητικά, καθώς και να λειτουργεί ως Αντισυμβαλλόμενος και να παρέχει ορισμένα από τα Υποκείμενα Μέσα για τα πιστοποιητικά. Τέτοιες δραστηριότητες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των συμφερόντων του Ομίλου και των συμφερόντων των επενδυτών. Ο εκδότης διατηρεί ρυθμίσεις σχεδιασμένες για τη διαχείριση δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων· ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διασφάλιση ότι τέτοιες ρυθμίσεις θα είναι πλήρως αποτελεσματικές.