

21shares Anthropic ETP (Ticker: CLAUD)

ISIN: CH1606386675 | Vääring: USD | Aastatasu: 1% | Ühikud: 5,000(2026-10-08)

A. Introduction and Warnings

21shares Anthropic ETP (Tunnus: CLAUD) eesmärk on jälgida vara Anthropic Perps Note (ANTPERPS), US Dollar (USD) investeerimistulemusi.

Väärtpaberite emitent ja pakkuja on 21shares x FalconX Limited (LEI: 894500348NRGIGUX578, registrinumber 434011), Kaimanisaartel asutatud aktsiaselts. Baasprospekti kiitis heaks Rootsi finantsjärelevalveasutus (SFSA) 24. septembril 2026. aastal. SFSA poolne baasprospekti heakskiitmine ei tähenda nende väärtpaberite heakskiitmist.

Hoiatused

- käesolevat emissioonipõhist kokkuvõtet tuleks käsitleda sissejuhatuseks baasprospektile ja nende väärtpaberite lõpplingimustele;
- iga otsus väärtpaberitesse investeerida peaks investori poolt põhinema baasprospekti kui terviku kaalumisel koos nende väärtpaberite lõpplingimustega;
- investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või selle osa;
- kui prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtule, võib hageja-investor pidada riigisisese õiguse kohaselt kandma prospekti tõlkimise kulusid enne kohtumenetluse algatamist;
- tsiviilvastutus lasub üksnes isikutel, kes on käesoleva emissioonipõhise kokkuvõtte, sealhulgas selle mis tahes tõlke, koostanud, kuid ainult juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuoluline, kui seda loetakse koos baasprospekti muude osade ja asjaomaste lõpplingimustega, või kui see ei anna, kui seda loetakse koos baasprospekti muude osade ja nende lõpplingimustega, põhiteavet, mis aitaks investoritel kaaluda, kas nendesse väärtpaberitesse investeerida;
- olete ostmas toodet, mis ei ole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukoht ja õiguslik vorm

21shares x FalconX Limited on nende väärtpaberite emitent. 21shares x FalconX Limited asutati (asutajate koosolekul) 22. aprillil 2026. aastal ning registreeriti 22. aprillil 2026. aastal. 21shares x FalconX Limited on registreeritud Kaimanisaartel registrinumbriga 434011. Selle LEI on 894500348NRGIGUX578. 21shares x FalconX Limited registrijärgne aadress on CO Services Cayman Limited, PO Box 10008, Pavilion East, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Kaimanisaared.

Põhitegevusalad

21shares x FalconX Limited asutati eesmärgiga emiteerida väärtpabereid, mis on seotud teatud alusvaradega, mis järgivad kindlaksmääratud investeerimisstrateegiaid. Iga sertifikaadiseeria pakub sünteetilist positsiooni ühe või mitme viitevara suhtes, mis võib pakkuda pikka positsiooni, lühikest positsiooni või pika ja lühikese positsiooni kombinatsiooni, finantsvõimendusega või ilma, nagu on täpsustatud kohaldatavates lõpplingimustes. Emitent võtab meetmeid viitevara(de) väärtuse replitseerimiseks, investeerides muudesse alusvaraklassi(de)ga seotud instrumentidesse, ning selliste alusinstrumendi(te) väärtus määrab sertifikaatide väärtuse. Ülevaate alusvaraklassidest leiab baasprospekti jaotisest „Alusvaraklasside kirjeldus” ning ülevaate investeerimisstrateegiatest jaotisest „Investeerimisstrateegiate kirjeldus”.

Peamised aktsionärid ja kontroll

Käesoleva dokumendi kuupäeva seisuga on emitent ettevõtte Jura Pentium Limited täielikult omandis olev tütarettevõtja, mille registrijärgne asukoht on 3rd Floor 1 Ashley Road, Altrincham, Cheshire, Ühendkuningriik, WA14 2DT. Jura Pentium Limited ja seega ka emitent on täielikult omandis olevad tütarettevõtjad ettevõtete grupis, mille lõplik emaettevõtja on FalconX Holdings Limited, Kaimanisaared („Grupp”). FalconX Holdings Limited lõplik tegelik kasusaaja on füüsiline isik – hr Raghu Veer Yarlagadda.

Juhtkond

Juhatus koosneb praegu neljast liikmest (sealhulgas esimees), kõik on tegevjuhid: Russell Barlow, Duncan Moir, Edel Bashir ja Andres Valencia.

Audiitorid

Ettevõtte finantsaruannete auditeerimiseks on määratud järgmine ettevõtte: Grant Thornton (Cayman) LLP, registrijärgse aadressiga 171 Elgin Avenue, 2nd floor Century Yard Cricket Square, Grand Cayman KY1-1102, Kaimanisaared („Audiitor”). Grant Thornton (Cayman) LLP on Kaimanisaartel tegutsev professionaalsete teenuste ettevõtte, mis pakub auditi-, maksu-

21shares x FalconX Limited | Mitme vara sertifikaatide programm

Emissioonipõhine kokkuvõte

ja nõustamisteenuseid kohalikele ja rahvusvahelistele finantsüksustele. Ettevõtte kuulub Grant Thornton Internationali võrgustikku, mis tegutseb 150 riigis ning mida tunnustavad üleilmsed regulaatorid ja rahvusvahelised standardiorganisatsioonid.

Milline on emitendi olulisim finantsteave?

Emitent registreeriti 22. aprillil 2026. aastal. Alates asutamise kuupäevast ei ole emitent alustanud tegevust ning seetõttu ei ole viimase baasprospekti kuupäeva seisuga koostatud finantsaruandeid.

Äriühinguõigus nõuab, et juhatuse liikmed koostaksid iga aruandeperioodi kohta finantsaruanded. Selle õiguse alusel on nad otsustanud koostada finantsaruanded kooskõlas Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) väljastatud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS) ja kohaldatava õigusega.

Emitent peab koostama olemasolevad aastaaruanded vastavalt talle kohaldatavale raamatupidamisstandardile. Kõik emitendi jaoks koostatud tulevased avaldatud auditeeritud finantsaruanded (ja vastava majandusaasta auditaruanne) avaldatakse emitendi veebisaidil aadressil <https://www.21shares.com/en-ch/product-documents/financials>.

Millised on emitendiga seotud peamised riskid?

Turu risk

Turu volatiilsus peegeldab näiteks struktureeritud sertifikaatide turu tulemuslikkuse ebastabiilsuse ja eeldatava ebastabiilsuse astet ajas. Turu volatiilsuse tase ei ole üksnes tegeliku turu volatiilsuse mõõdik, vaid selle määravad suuresti tuletisinstrumentide hinnad, mis pakuvad investoritele kaitset sellise turu volatiilsuse vastu. Nende tuletisinstrumentide hinnad määratakse selliste tegurite alusel nagu tegelik turu volatiilsus, eeldatav turu volatiilsus, muud majanduslikud ja finantstingimused ning kauplemisspekulatsioonid. Turu volatiilsus võib põhjustada emitendile kahjumit, hoolimata riskimaandamise korraldusest.

Riskitase: Kõrge

Emitendi piiratud äritegevuse eesmärgiga seotud riskid

Emitendi äritegevus on seotud sertifikaatidega, mis on seotud erinevate alusvaraklassidega, sealhulgas digitaalvara, aktsiavara, kaubavara ning muu kõlbliku varaga, samuti nendega seotud alusinstrumentidega. Emitent on sertifikaatide emiteerimise eesmärgil loodud eriotstarbeline üksus kohaldatavate õigusaktide ja regulatsioonide tähenduses. Asjaomaste alusvaraklasside suhtes kohaldatavad regulatiivsed raamistikud, turustruktuurid ja protokollid arenevad pidevalt. Kui üks või mitu alusvaraklassi või alusinstrumenti, millega emitendi sertifikaadid on seotud, ei arene ootuspäraselt, muutuvad ebasoodsa regulatiivse kohtlemise objektiks, või kui emitent ei suuda muutunud oludega kohaneda, ei pruugi emitendil õnnestuda oma äritegevust asjaomase sertifikaadiseeria osas ellu viia, mis võib põhjustada mõjutatud sertifikaatide väärtuse vähenemise või täieliku kaotuse.

Riskitase: Keskmine

Krediidirisk

Investorid on avatud emitendi ja depositeeriumi krediidiriskile. Investori võime saada makse vastavalt üldtingimustele sõltub emitendi suutlikkusest neid kohustusi täita. Sertifikaadid ei ole otseselt ega kaudselt ühegi teise poole kohustus. Selle tulemusena võib emitendi krediitvõimelisus, sõltumata tagatisest, mõjutada sertifikaatide turuväärtust, ning kohustuste rikkumise, maksejõuetuse või pankroti korral ei pruugi investorid saada neile üldtingimuste alusel võlgnetavat summat. Lisaks otsestele krediidiriskidele on investorid kaudselt avatud igasugusele krediidiriskile, millele emitent on avatud. Näiteks võib emitent kanda kahjumit ja/või mitte saada üleandmist tagatisena hoitava krüptoväringus nomineeritud varaga seotud kokkulepete alusel.

Riskitase: Keskmine

C. Põhiteave väärtpaberite kohta

Millised on väärtpaberite peamised tunnused?

21shares Anthropic ETP (CLAUD) on intressivaba, tähtajatu võlaväärtpaber. Toote iga seeria on seotud viitevaraga Anthropic Perps Note (ANTPERPS), US Dollar (USD). CLAUD koguarv esindatud sertifikaate on 5,000 Toote ISIN on CHI606386675 arveldusväringuks USD Ühelgi selle toote seerial ei ole kavandatud lõpptähtaega ega väärtpaberite maksimumarvu. Sertifikaatide lisaühikuid võib emiteerida igal ajal. Väärtpaberid näevad volitatud osalejate jaoks ette pideva loomise/tagasivõtmise mehhanismi. Sertifikaadid on emitendi otsesed, tingimusteta, taandamata ja tagamata võlakohustused. Neid käsitatakse MiFID II kohaselt vabalt võõrandatavate väärtpaberitena ning nendel ei ole ühtegi võõrandamispiirangut.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

21shares x FalconX Limited |Mitme vara sertifikaatide programm

Emissioonipõhine kokkuvõte

Sertifikaatidega kaubeldakse: Wiener Borse ja mitmel muul mitmepoolsel kauplemissüsteemil (MTF). Emitendi teadmata või nõusolekuta võidakse aeg-ajalt lisada täiendavaid MTF-kauplemiskohti. Kõige ajakohasema kauplemiskohtade loetelu leiate aadressilt www.21shares.com.

Garant puudub

Sertifikaadid on üksnes emitendi kohustused ning ühelgi teisel üksusel ei ole nende suhtes tagatiskohustust ega vastutust.

Millised on väärtpaberitega seotud peamised riskid?

Kapitalikaitse puudumisest tulenev turu risk

Käesoleva baasprospekti alusel emiteeritud sertifikaadid ei näe ette mingit kapitalikaitset sertifikaatide alusel makstava summa osas. See tekitab sertifikaatide investoritele riski, kuna osa investeeritud summast või kogu see summa võib sertifikaatide positsiooniga seotud turu riski tõttu kaduma minna. Teisisõnu, kui viitevara hind areneb investoritele ebasoodsal viisil, ei näe tingimused ette mingit kaitstud kapitali taset ning investorid kannavad täies ulatuses kahjumi, mis vastab asjaomase viitevara ebasoodsale arengule. Kui sertifikaadid pakuvad pikka positsiooni ning asjaomane hind jääb hoopis samaks või langeb, avaldaks see oluliselt kahjulikku mõju selliste sertifikaatide turuväärtusele ning investorid kannaksid kahjumit. Vastupidi, kui sertifikaadid pakuvad lühikest positsiooni ning asjaomane hind jääb hoopis samaks või tõuseb, avaldaks see oluliselt kahjulikku mõju sertifikaatide turuväärtusele ning investorid kannaksid kahjumit. Sõltuvalt asjaomase viitevara tulemuslikkusest võivad investorid kanda kahjumit kuni kogu oma investeeringu ulatuses.

Riskitase: Kõrge

IREV vara on turul kaudselt väljenduv viitemõõdik ning see ei kujuta endast investeeringut viiteüksusesse, selle hindamist ega nõuet selle vastu

Kui alusvaraklass on sünteetiline vara, mida esindab IREV vara, ei anna asjaomane seeria investoritele omandiõigust viiteüksuse või selle emiteeritud väärtpaberi suhtes ega mingit lepingulist ega omandiõiguslikku nõuet selle vastu. Sünteetiline vara pakub positsiooni viiteüksusele omistatud turul kaudselt väljenduva viitemõõdiku suhtes, mis määratakse kindlaks kohaldatavates lõpptingimustes täpsustatud hinnaviite(te) abil. See mõõdik ei kujuta endast viiteüksuse põhiväärtuse või õiglase väärtuse sõltumatut hindamist ning sellele võivad mõju avaldada turumeeleolu, positsioneerimine, likviidsus, ootused ja spekulatsioonid, mis ei ole seotud viiteüksuse sisemise väärtuse või finantsseisundiga. Seetõttu võib kaudne väärtus märkimisväärselt ja pikema aja jooksul erineda väärtustest, mis tulenevad rahastamistehingutest, tehtud väärtpaberitehingutest, sõltumatutest hindamistest või muudest hindamismetoodikatest. Investorid ei saa hääleõigust, dividendiõigust, teabeõigust, ostueesõigust, likvideerimisõigust ega muid viiteüksuse aktsionäri õigusi ning neil ei ole õigust omandada ega saada mingit osalust viiteüksuses tagasivõtmise korral ega mis tahes ettevõttega seotud või muu sündmuse toimumisel.

Riskitase: Kõrge

Kauplemine hinnaviite instrumendiga võib lõppeda ning viiteüksusega seotud ettevõttesündmust ei pruugi kunagi toimuda

IREV vara jätkuv kindlaksmääramine sõltub kohaldatava hinnaviite instrumendi ja sellest tuleneva hinnaviite jätkuvast kättesaadavusest. Kauplemine hinnaviite instrumendiga võidakse peatada, lõpetada või jäädavalt lõpetada asjaomase hinnaviite kauplemiskoha otsuse, ebapiisava kauplemisaktiivsuse või likviidsuse, regulatiivse meetme, asjaomase instrumendi tingimuste muutuste või viiteüksust mõjutavate arengute tulemusena. Kui kauplemine hinnaviite instrumendiga lõpeb või hinnaviite muutub muul viisil kättesaamatuks, ebausaldusväärseks või oluliselt mittevastavaks, võivad emitent, lepingu- või tuletisinstrumendi vastaspool, arvestusagent ja/või hinnaallika haldaja kohaldada hindamis- ja häirete sätteid, sealhulgas kasutada alternatiivseid hinnaallikaid või hindamismetoodikaid. Kui usaldusväärset väärtust ei ole võimalik kindlaks määrata või asjaomast positsiooni ei ole võimalik kaubanduslikult mõistlikul alusel säilitada, võib emitent asjaomase seeria ennetähtaegselt tagasi võtta. Sellise ennetähtaegse tagasivõtmise korral makstav summa võib olla oluliselt väiksem investeeritud summast ja võib olla null. Samuti puudub kindlus, et viiteüksusega seoses toimub ettevõttesündmus. Viiteüksus võib jääda tähtajatult eraomandisse, loobuda kavandatud noteerimisest või lükata seda edasi, või mitte kunagi taotleda oma väärtpaberite lubamist avalikule kauplemisele. Turu ootuste muutused selle kohta, kas ja millal ettevõttesündmus võib toimuda, võivad oluliselt mõjutada hinnaviite instrumendi hinda, likviidsust ja kauplemisaktiivsust ning võivad põhjustada hinnaviite olulise languse, suurema volatiilsuse või väiksema likviidsuse. Seetõttu võivad investorid kanda olulise või täieliku kahjumi isegi siis, kui ettevõttesündmust ei toimu.

Riskitase: Kõrge

Lepingu vastaspoolega seotud krediidirisk

Kui sertifikaadiseeria alusinstrument on leping, sõltub sertifikaatide tulemuslikkus lepingu vastaspoole suutlikkusest ja tahtest täita oma maksimis- ja üleandmiskohustusi selle lepingu alusel. Kui lepingu vastaspool ei täida oma kohustusi, muutub maksejõuetuks või jätab muul viisil oma kohustused täitmata, võib emitent kanda kahjumit asjaomase alusinstrumendi väärtuses, sõltumata viitevara tulemuslikkusest. Lepingu vastaspoole maksejõuetuse korral võib emitent

21shares x FalconX Limited |Mitme vara sertifikaatide programm

Emissioonipõhine kokkuvõte

saada tagasi oluliselt vähem kui lepingu arvutatud väärtus või mitte midagi. Lepingule kohaldatavad tagatis- või tasaarvelduskokkulepped võivad seda positsiooni leevendada, kuid ei kõrvalda seda. Investoritel ei ole otsest nõuet lepingu vastaspoole vastu; nende ainus regressiõigus on emitendi vastu. Lepingu vastaspoole kohustuste rikkumine võib seetõttu põhjustada investoritele osalise või täieliku investeeringu kaotuse.

Riskitase: Kõrge

Emitendi ja lepingu vastaspoole vaheliste mitteturutingimustel tehingute risk

Emitent ja lepingu vastaspool võivad olla seotud üksused FalconX Grupi ühise lõpliku omandi all. Iga lepingut reguleerivad majanduslikud tingimused, sealhulgas fikseerimishind, hinnalibisemine (slippage), rahastamiskulud ja jälgimisvea tolerantsid, lepitakse kokku sama ettevõtete grupi üksuste vahel. Emitendi juhatuses ei ole sõltumatut liiget, kellel oleks volitus nende tingimuste õiglust läbi vaadata ja heaks kiita, ning ükski välisosapool ei kontrolli, kas need on samaväärsed tingimustega, mida sõltumatu vastaspool pakuks turutingimustel tehingus. Selle tulemusena võib lepingu vastaspoolel olla võimalus, olgu see siis tingimuste lehe parameetrite struktureerimise, tasude või lõivude lisamise või muul viisil, ammutada programmist majanduslikku väärtust viisil, mis vähendab sertifikaadiomanikele kättesaadavat tulu. Investorid peaksid seda huvide konflikti arvesse võtma, hinnates sertifikaatidesse investeerimise sobivust.

Riskitase: Kõrge

Lepingutega seotud hindamis- ja likviidsusrisk

Lepingud on üldiselt eraviisiliselt kokkulepitud või noteerimata instrumendid, mida ei ole lubatud kaubelda reguleeritud turul ega mitmepoolses kauplemissüsteemis ning millel ei ole aktiivset järelturгу ega pidevalt jälgitavat sõltumatut turuhinda. Lepingu väärtus määratakse kindlaks asjaomase viitevara positsiooni turuväärtusele viidates, kohandatuna rahastamiskulude, rahastamismarginaalide, krediitmarginaalide, volatiilsuse, ostu-müügi hinnavahede ning muude asjaomase kokkuleppe tingimuste kohaselt kohaldatavate sisendite ja eeldustega. Erinevad hindamismetoodikad või eeldused võivad anda oluliselt erinevaid väärtusi, eriti turupinge perioodidel. Seetõttu ei saa olla kindlust, et lepingule omistatud väärtus vastab summale, mille eest emitent saaks selle lepingu tegelikult lõpetada, üle anda või realiseerida. Emitent ei pruugi seetõttu suuta lepingut realiseerida selle arvutatud väärtuses või sertifikaatidega seotud kohustuste täitmiseks vajaliku aja jooksul. See võib ebasoodsalt mõjutada puhasväärtust (NAV) või arveldussummat ning võib põhjustada investoritele osalise või täieliku investeeringu kaotuse.

Riskitase: Kõrge

Alusinstrumendiga seotud lõpetamise, asendamise ja jälgimise risk

Alusinstrument võidakse lõpetada, tühistada, ennetähtaegselt sisse nõuda või muul viisil mõjutada enne asjaomase seeria kavandatud lõpetamist või tähtaja lõppu vastaspoole kohustuste rikkumise, ebaseaduslikkuse, õiguse muutumise, turuhäire, riskimaandamishäire, suurenenud kulude, asjaomase hinnaallika rikke või muu asjaomasel lepingus täpsustatud sündmuse tulemusena. Kui alusinstrument lõpetatakse või see ei suuda enam piisavalt replitseerida asjaomast viitevara, võib emitent püüda seda asendada teise alusinstrumendiga. Ei saa olla kindlust, et asendusinstrument on kättesaadav, pakub sisuliselt samaväärset positsiooni või on kättesaadav samaväärsetel majanduslikel tingimustel. Alusinstrumendi lõpetamine või asendamine võib põhjustada sulgemiskulusid, rahastamiskulusid, ostu-müügi hinnavaheid, likviidsuskulusid, tehingukulusid, viivitusi või muid kahjusid. Asendusperioodi jooksul võib asjaomane seeria samuti kogeda jälgimiserinevusi või ajutiselt lõpetada kavandatud majandusliku positsiooni pakkumise.

Riskitase: Kõrge

Tähtajatute futuuridega seotud riskid

Kui alusinstrument hõlmab ühte või mitut tähtajatut futuuri, on sertifikaatide väärtus avatud selliste tähtajatute futuuridega seotud riskidele. Tähtajatud futuurid on tuletislepingud, millel erinevalt traditsioonilistest futuurilepingutest ei ole fikseeritud aegumis- või arveldustähtaega ning mis võivad seetõttu jääda kehtima määramata ajaks, sõltuvalt nende kohaldatavatest tingimustest.

Kuna tähtajatutel futuuridel ei ole fikseeritud aegumistähtaega, mille juures nende hind peaks tavapäraselt lähenema asjaomase alusvara hinnale, kasutavad need üldjuhul rahastamismäära või muud perioodilist makse- või kohandusmehhanismi, mille eesmärk on säilitada asjakohane suhe tähtajatu futuuri hinna ja asjaomase alusvaraklassi või viiteväärtuse hinna vahel. Sellised mehhanismid ei pruugi alati kavakohaselt toimida ning tähtajatu futuuri hind võib kaubelda preemia või allahindlusega võrreldes asjaomase alusvara või viiteväärtusega, potentsiaalselt pikema aja jooksul. Rahastamismäärad võivad olla positiivsed või negatiivsed, võivad oluliselt kõikuda ning võivad tuua kaasa perioodilisi makseid, mis tehakse või saadakse seoses positsiooniga tähtajatute futuuris. Sellest tulenevalt võib tähtajatu futuuri tulemuslikkus oluliselt erineda asjaomase alusvaraklassi või viiteväärtuse tulemuslikkusest ning rahastamismaksete kumulatiivne mõju võib oluliselt vähendada asjaomasest alusinstrumendist saadavat tulu või suurendada sellest tulenevat kahjumit.

21shares x FalconX Limited | Mitme vara sertifikaatide programm

Emissioonipõhine kokkuvõte

Tähtajatud futuurid võivad samuti olla marginaali-, tagatis- ja likvideerimisnõuete alla kuuluvad. Asjaomase alusvara või viiteväärtuse väärtuse ebasoodsad muutused, suurenenud volatiilsus või kohaldatavate marginaalinõuete muutused võivad põhjustada täiendavaid tagatisnõudeid või positsiooni kohustuslikku või automaatset likvideerimist, sealhulgas asjaoludel, kus selline likvideerimine toimub ebasoodsa hinnaga. Kui tähtajatutele futuuridele pääsetakse ligi detsentraliseeritud protokollide kaudu, hoitakse ja kontrollitakse emitendi antud marginaali arukate lepingute (smart contracts) kaudu, mitte reguleeritud depositeerimise või kliirimisvahendaja poolt. Arukad lepingud on iseenest täitvad programmid, mis on salvestatud hajusraamatusse ning mis toimivad autonoomselt vastavalt oma kodeeritud parameetritele ega saa kasutada kaalutusõigust, aktsepteerida kohtu või regulatiivse asutuse juhiseid ega kõrvale kalduda oma programmeeritud loogikast. Vead, nõrkused või ärakasutamised aruka lepingu koodis võivad põhjustada emitendi antud marginaali osalise või täieliku kaotuse ilma regressiõiguseta ühegi vastaspoole, regulatiivse asutuse ega investorite hüvitiskeemi vastu. Positsioonid likvideeritakse automaatselt aruka lepingu poolt, kui marginaal langeb allapoole säilitusläve, ilma eelneva teavituse ja ilma regulatiivse sekkumise võimaluseta. Tähtajatute futuuridega võidakse kaubelda reguleeritud turgudel või kauplemiskohtades või neid võidakse sõlmida või nendega kaubelda turgudel või platvormidel, mis on reguleerimata või mille suhtes kohaldatakse regulatiivset ja järelevalveraamistikku, mis erineb reguleeritud turgudele kohaldatavast. Iga see tegur võib ebasoodsalt mõjutada asjaomase alusinstrumendi väärtust ja seega ka sertifikaatide väärtust.

Riskitase: Kõrge

Digitaalvara seotud riskitegurid: regulatiivsed riskid

Krüptovara õiguslik staatus on riigiti väga erinev. Paljudes riikides ei ole õiguslik staatus veel määratletud või see muutub. Mõned riigid on tunnistanud krüptovara, näiteks Bitcoin, kasutamise ebaseaduslikuks. Teised riigid on keelustanud krüptovara või sellega seotud väärtipaberid või tuletisinstrumendid (sealhulgas teatud investorikategooriate jaoks, nt emitendi pakutavaid sertifikaate ei tohi müüa Ühendkuningriigi jaeinvestoritele), keelanud kohalikel pankadel krüptovaraga töötamise või muul viisil krüptovara piiranud. Lisaks on krüptovara õiguslik käsitus sageli ebaselge ning valitseb ebakindlus selle üle, kas alusvaraks olev krüptovara on väärtipaber, raha, kaup või vara. Mõnes riigis, näiteks Ameerika Ühendriikides, defineerivad erinevad valitsusasutused krüptovara erinevalt, mis põhjustab regulatiivset konflikti ja ebakindlust. Seda ebakindlust süvendab regulatsioonide kiire areng. Mõned riigid võivad tulevikus sõnaselgelt piirata, keelata või limiteerida krüptovara omandamist, kasutamist, sellega kauplemist või selle tagasivõtmist. Sellises stsenaariumis võidakse krüptovara replitseerivate või sellega seotud väärtipaberite, näiteks emitendi sertifikaatide, omamine või nendega kauplemine tunnistada ebaseaduslikuks ning selle suhtes võidakse kohaldada sanktsioone. Raske on ennustada, kuidas regulatiivsed väljavaated ja krüptovaluutasid puudutav poliitika võivad ja saavad muutuda. Üldiselt negatiivsema vaate suunas nihkumine võib tuua investoritele kaasa riski, kuna regulatsioonide karmistamine võib piirata investorite juurdepääsu.

Riskitase: Kõrge

Krüptovara väärtus võib kiiresti muutuda ja isegi nullini langeda

Iga krüptovara hind võib olla volatiilne ja seda võivad mõjutada mitmesugused tegurid. Kui nõudlus krüptovara järele väheneb, näiteks turuosaliste järsu usalduse kaotuse tõttu sellise krüptovara vastu, või kui see ei suuda saavutada laialdast kasutuselevõttu krüptovarakogukonnas, või kui see kannatab näiteks tehnoloogiliste või koodivigade või häkkerirünnakute tõttu, võib selle väärtus järsult ja jäädavalt langeda, mis omakorda avaldaks ebasoodsat mõju hinnale, millega investorid saavad sertifikaatidega järelturgudel kaubelda. Selline sündmuste käik halvendaks tõenäoliselt sertifikaatide likviidsust, võõrandamisvõimalusi ja turuväärtust ning tekitaks seega investoritele kahjumi riske. Krüptovara ja seega ka asjaomaste sertifikaatide väärtus võib isegi langeda nullini ning investoritel võib olla märkimisväärsed raskused oma positsioonidest asjaomastes sertifikaatides loobumisel.

Riskitase: Kõrge

Järelturu risk

Järelturu turuhinnad muutuvad nii kõrgemaks kui ka madalamaks kui hind, millega investorid oma sertifikaadid ostsid. Järelturu turuhinnad ei pruugi täpselt kajastada asjaomase indeksi, alusvara või selle komponentide hinda. Kui üks või mitu reguleeritud turgu otsustavad, et sertifikaate ei tuleks enam kauplemisele lubada, olenemata sellest, kas see on tingitud emitendile, sertifikaatidele, krüptovarale, turutegijale ja/või muudetud reeglitele omistatavatest asjaoludest või mis tahes muust põhjusest, on olemas risk, et emitendil ei õnnestu sertifikaatide kauplemisele lubamine teisel reguleeritud turul, MTF-il ega muul kauplemiskohal. Selline sündmuste käik võib vähendada sertifikaatide likviidsust, võõrandamisvõimalusi ja turuväärtust ning tekitada seega investoritele kahjumi riske. Noteerimise lõpetamise korral võib emitent kasutada oma õigust sertifikaadid ennetähtaegselt tagasi võtta. Selline ennetähtaegne arveldamine toimub alles pärast teavitusperioodi ning investorid on avatud riskile, et turuhind ja likviidsus, samuti lõplik arveldussumma, on sellises stsenaariumis negatiivselt mõjutatud.

Riskitase: Kõrge

Erakorralise sündmuse toimumise risk

21shares x FalconX Limited |Mitme vara sertifikaatide programm

Emissioonipõhine kokkuvõte

Tingimus 17 (Erakorraline sündmus) näeb ette, et pettuse, varguse, küberrünnaku, regulatsioonide muutuse ja/või sarnase sündmuse (igaüks „Erakorraline sündmus“) korral, mis on seotud alusvara või alusvara komponendiga, sealhulgas tagatisena toimiva alusvara või komponendiga, või mõjutab seda, teavitab emitent investoreid vastavalt tingimusele 16 (Teated) ning selliste sertifikaatide tagasivõtmisummat vähendatakse vastavalt, potentsiaalselt nullini (st 0,00 USD, 0,00 EUR, 0,00 CHF, 0,00 GBP või vastav summa muudes arveldusvääringutes) toote kohta. Sellest tulenevalt kannavad investorid erakorralise sündmuse toimumise ning oma investeeringu osalise või täieliku kaotuse riske. Lisaks on erakorralise sündmuse riskid suuremad kui sarnaste sündmuste puhul muude varaklasside osas ning erinevalt muude varaklasside puhulisest, ei ole neid võimalik leevendada. Lisaks ei ole praegu praktiliselt võimalik erakorralise sündmuse vastu kindlustada.

Riskitase: Kõrge

D. Põhiteave väärtpaberite avalikkusele pakkumise ja/või kauplemisele lubamise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Neid väärtpabereid pakutakse avalikkusele mitmes ELi riigis (praegu Saksamaa, Austria, Poola, Tšehhi, Slovakkia, Ungari, Rumeenia, Horvaatia, Eesti, Läti, Leedu, Madalmaad, Rootsi, Prantsusmaa, Luksemburg ja Itaalia). Nende väärtpaberite pakkumine on pidev kuni baasprospekti kehtivusaja lõpuni (23. september 2028) („Pakkumisperiood“) ning täiendavad investorid võivad igal ajal antud seeriaga liituda. Seeria täiendavaid osasid võib igal ajal emiteerida vastavalt täiendavatele lõpplingimustele. Need täiendavad emissioonid ei ole siiski lahjendava mõjuga.

Nendel väärtpaberitel on investorite jaoks põhiline aastatasu 1% ning volitatud osalejate jaoks märkimis-/tagasivõtmistasu. Tootesse investeerivad investorid võivad nendesse sertifikaatidesse investeerimisel maksta täiendavaid maakleritasusid, komisjonitasusid, kauplemistasusid, hinnavaheid või muid tasusid.

Kes on pakkuja ja/või kauplemisele lubamist taotleb isik?

Emitent on andnud oma nõusoleku, et volitatud osalejad võivad kasutada baasprospekti seoses nende väärtpaberite mis tahes mitmeerandiga pakkumisega eespool loetletud riikides pakkumisperioodi jooksul järgmiste finantsvahendajate poolt või neile (igaüks „Volitatud pakkuja“):

Emitent on: 21shares x FalconX Limited, CO Services Cayman Limited, PO Box 10008, Pavilion East, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Kaimanisaared (LEI: 894500348NRGIIGUX578), Kaimanisaartel asutatud aktsiaselts, kohtualluvuse koht: Kaimanisaared.

Volitatud pakkujad on:

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

Investor, kes kavatseb omandada või omandab mis tahes väärtpabereid volitatud pakkujalt, teeb seda ning volitatud pakkuja poolt sellisele investorile tehtavad väärtpaberite pakkumised ja müügid toimuvad kooskõlas mis tahes tingimuste ja muude kokkulepetega, mis kehtivad selle volitatud pakkuja ja sellise investori vahel, sealhulgas seoses hinna, jaotuste ja arveldamiskordadega.

Miks see prospekt koostatakse?

Käesolev baasprospekt koostatakse eesmärgiga pakkuda neid väärtpabereid avalikkusele mitmes ELi liikmesriigis (praegu Saksamaa, Austria, Poola, Tšehhi, Slovakkia, Ungari, Rumeenia, Horvaatia, Eesti, Läti, Leedu, Madalmaad, Rootsi, Prantsusmaa, Luksemburg ja Itaalia).

Hinnanguline tulu kasutamine

Iga sertifikaadiseeria emiteerimisest saadava tulu kogu väärtust kasutab emitent kohaldatavale viitevarale positsiooni pakkumiseks.

Märge selle kohta, kas pakkumine on garanteerimislepingu esemeks

Väärtpaberite pakkumine ei ole kindla kohustuse alusel garanteerimislepingu esemeks.

Märge kõige olulisemate huvide konfliktide kohta seoses pakkumise või kauplemisele lubamisega

Emitent ja alusinstrumenti pakkuv lepingu vastaspool võivad olla seotud üksused FalconX Grupi ühise lõpliku omandi all. FalconX võib samuti pakkuda turutegemis-, likviidsuse tagamise või sellega seotud teenuseid seoses instrumentidega, mis on samad kui sertifikaadid või majanduslikult nendega seotud, samuti tegutseda lepingu vastaspoolena ning pakkuda osa sertifikaatide alusinstrumentidest. Sellised tegevused võivad põhjustada huvide konflikte Grupi huvide ja investorite

Emissioonipõhine kokkuvõte

huvide vahel. Emitent haldab huvide konfliktide juhtimiseks mõeldud korda; siiski ei saa olla kindlust, et selline kord on täielikult tõhus.