

THEMENSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

1. Einführung und Warnungen

Der 21Shares Crypto Basket Index (Ticker HODL) versucht, die Anlageergebnisse von Amun Crypto Basket Index nachzubilden.

| Produktname | Ticker | ISIN | Wert | Währung | Einheiten | Sicherheit |
|------------------------------|--------|--------------|----------|---------|-----------|---|
| 21Shares Crypto Basket Index | HODL | CH0445689208 | 44568920 | USD | 730.000 | Bitcoin, Ethereum, Ripple, Bitcoin Cash, Litecoin |

Emittent und Anbieter der Wertpapiere ist die 21Shares AG (LEI: 254900UWHMJRRODS3Z64, Schweizer Firmennummer: CHE-347.562.100), eine Aktiengesellschaft mit Sitz in der Schweiz. Der Basisprospekt wurde von der schwedischen Finanzaufsichtsbehörde (SFSA) am 19. November 2020 genehmigt. Die Genehmigung des Basisprospekts durch die SFSA sollte nicht als Befürwortung dieser Wertpapiere verstanden werden.

| 21Shares AG | SFSA | |
|--|---|--|
| etp@amun.com +41 44 260 86 60 | finansinspektionen@fi.se +46 (0)8 408 980 00 | |

Warnungen:

- Diese themenspezifische Zusammenfassung ist als Einführung in den Basisprospekt und in die endgültigen Bedingungen für diese Wertpapiere zu verstehen;
- jede Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, sollte auf einer Prüfung des Basisprospekts als Ganzes durch den Anleger beruhen und im Zusammenhang mit den endgültigen Bedingungen für diese Wertpapiere geprüft werden;
- der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren;
- wird ein Anspruch in Bezug auf die in einem Basisprospekt enthaltenen Informationen vor ein Gericht gebracht, muss der klagende Anleger möglicherweise nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts tragen, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird;
- die zivilrechtliche Haftung erstreckt sich nur auf Personen, die diese themenspezifische Zusammenfassung einschließlich ihrer Übersetzung eingebracht haben, jedoch nur dann, falls die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder inkonsistent ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den maßgeblichen endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und diesen endgültigen Bedingungen keine wesentlichen Informationen enthält, um den Anlegern bei der Entscheidung zu helfen, ob sie in diese Wertpapiere investieren sollten;
- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein könnte.

2. Wichtige Informationen über den Emittenten

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Sitz und Rechtsform usw.

21Shares AG ist der Emittent der Wertpapiere. Die 21Shares AG wurde am 20. Juli 2018 (auf der Gründerversammlung) gegründet und am 27. Juli 2018 in Zug, Schweiz, als *Aktiengesellschaft* nach Art. 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts auf unbestimmte Zeit gegründet und eingetragen. Ab diesem Tag ist die 21Shares AG im Handelsregister des Kantons Zug, Schweiz, unter der Nummer CHE-347.562.100 eingetragen. Ihre LEI ist 254900UWHMJRRODS3Z64.

Haupttätigkeiten

Die 21Shares AG wurde gegründet, um an den Börsen gehandelte Produkte und andere Finanzprodukte auszugeben, die mit der Wertentwicklung von Crypto Assets und Indizes von Crypto Assets verknüpft sind. Der Emittent wird im Zusammenhang mit der Beibehaltung des Programms und der Schaffung neuer kryptoverknüpfter Finanzprodukte auch andere Aktivitäten durchführen. Es gibt keine weiteren Umsatz generierenden Geschäftsaktivitäten.

Hauptaktionäre und Kontrolle

Das Eigentum an den Anteilen des Emittenten ist stark konzentriert, wobei eine Gesellschaft, die Jura Pentium Lts, alle Anteile hält und drei Einzelpersonen indirekt mehr als 80 % der stimmberechtigten Aktien kontrollieren.

Schlüsselmanagement

Der Vorstand der 21Shares AG besteht aus: Ophelia Snyder, Hany Rashwan and Laurent Kssis.

Rechnungsprüfer

Der Verwaltungsrat hat folgende Abschlussprüfer bestellt: Copartner Revision AG, St. Alban-Anlage 46, 4052 Basel, Schweiz.

Was sind die wichtigsten Finanzinformationen in Bezug auf den Emittenten?

| Gewinn- und Verlustrechnung | 2019 seit Jahresbeginn | 2018 |
|-----------------------------|------------------------|-----------|
| Betriebsgewinn/-verlust | (459,673) | (502,462) |

| Bilanz | 2019 seit Jahresbeginn | 2018 |
|---|------------------------|---------|
| Nettofinanzschulden (Langfristige Schulden plus Kurzfristige Schulden minus Zahlungsmittel) | (813) | 1,811 |
| Kurzfristiges Betriebsergebnis (Umlaufvermögen / Kurzfristige Verbindlichkeiten) | 1.0x | 1.0x |
| Fremdkapital zu Eigenkapitalquote (Passiva gesamt / Eigenkapital gesamt) | (22.9x) | (14.1x) |
| Zinsdeckungsgrad (Betriebsertrag / Zinsaufwand) | N/A | N/A |

| Kapitalflussrechnung | 2019 seit Jahresbeginn | 2018 |
|---|------------------------|------|
| Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit | (525,579) | N/A |
| Nettomittelzufluss aus Investitionstätigkeiten | - | N/A |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeiten | 528,202 | N/A |

Was sind die wichtigsten Risiken, die für den Emittenten charakteristisch sind?

Marktrisiko

Die Kurse dieser derivativen Instrumente werden von Kräften wie der tatsächlichen Marktvolatilität, der erwarteten Marktvolatilität und von anderen wirtschaftlichen und finanziellen Bedingungen und Handelsspekulationen bestimmt. Die Marktvolatilität kann dazu führen, dass der Emittent trotz Sicherungsvorkehrungen Verluste erleidet. Der Emittent ist hoch verschuldet. Sollte der Emittent nicht in der Lage sein, zusätzliches Kapital zu beschaffen, gibt es nur begrenzte Rücklagen, um den Betrieb des Unternehmens aufrechtzuerhalten, was dazu führen kann, dass der Emittent nicht mehr in der Lage ist, seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen.

Risikobewertung: Hoch

Risiken im Zusammenhang mit der kurzen Unternehmensgeschichte und dem eingeschränkten Geschäftsziel des Emittenten

Die Geschäftstätigkeit des Emittenten betrifft Wertpapiere im Zusammenhang mit Crypto Assets. Der Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit des Emittenten liegt auf der Ausgabe von börsengehandelten Wertpapieren (Exchange Traded Products – ETPs), die sich auf Bitcoin, Bitcoin Cash, Ethereum, XRP, Litecoin, Stellar Lumens, EOS, NEO, BNB, Tezos, Cardano oder einem Index beziehen, der aus zwei oder mehr der vorstehenden besteht. Wenn die Crypto Assets in Zukunft nicht oder weniger erfolgreich werden und der Emittent sich nicht an solche veränderten Umstände anpassen kann, könnte es sein, dass der Emittent seine Geschäftstätigkeit nicht erfolgreich ausführen kann, was möglicherweise zu einer Wertminderung des ETP führt.

Risikobewertung: Mittel

Kreditrisiko

Unabhängig von der Besicherung kann die Kreditwürdigkeit des Emittenten den Marktwert von Produkten beeinflussen, und im Falle eines Zahlungsausfalls, einer Insolvenz oder eines Konkurses könnten Anleger nicht den ihnen nach den Allgemeinen Geschäftsbedingungen geschuldeten Betrag erhalten. Der Emittent wird dem Kreditrisiko einer Reihe von Gegenparteien ausgesetzt sein, mit denen der Emittent Transaktionen abschließt, dazu gehören unter anderem, ohne darauf beschränkt zu sein, die Depotbank, die Verwaltungsstelle, der Wallet-Anbieter, die Verwahrstellen, die Zahlstellen, die Market Maker, die autorisierten Teilnehmer und die Börsen.

Risikobewertung: Mittel

Operationales Risiko

Operationale Risiken sind Risiken im Zusammenhang mit Verlusten, auf die der Emittent aufgrund falscher oder unzureichender Routinen stoßen kann, Fehler die durch Menschen oder Systeme sowie durch rechtliche Risiken (einschließlich Streitigkeiten) entstehen können. Wenn die Richtung oder Kontrolle unzureichend war, kann dies die Sicherungsvereinbarungen negativ beeinflussen, was sich negativ auf das Betriebsergebnis und die Finanzlage des Emittenten auswirken kann. Infolgedessen ist die operative und finanzielle Situation des Emittenten operationalen Risiken ausgesetzt.

Risikobewertung: Gering

Geschäftsrisiko

Wenn der Emittent in Bezug auf die Einhaltung der Vorschriften eine Prüfung nicht besteht oder wenn befunden werden sollte, dass der Emittent gegen geltende Vorschriften, neue Gesetze oder Verordnungen verstoßen hat, und sollte die Lieferung von Crypto Assets eingeschränkt sein oder bei den zugelassenen Börsen eine Störung auftreten, kann der Emittent möglicherweise keine zusätzlichen Wertpapiere ausgeben, was sich auf die Wertentwicklung und die Kreditwürdigkeit des Emittenten auswirken kann.

Risikobewertung: Mittel

3. Wichtige Informationen über die Wertpapiere

Was sind die Hauptfunktionen der Wertpapiere?

21Shares Crypto Basket Index (HODL) ist eine zinsunabhängige, unbefristete Schuldverschreibung. Jede Serie des Produkts ist mit einem Index oder einem bestimmten Basiswert (Amun Crypto Basket Index) verknüpft. HODL hat eine Gesamtzahl von 730.000 Produkte angegeben. Keine Serie dieses Produkts hat ein geplantes Fälligkeitsdatum oder eine maximale Anzahl von Wertpapieren. Jederzeit könnten zusätzliche Einheiten der Produkte ausgegeben werden. Die Wertpapiere verfügen über eine jährliche Put-Option und einen kontinuierlichen Erstellungs-/Rücknahmemechanismus für autorisierte Teilnehmer. Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um vorrangig besicherte Schuldverschreibungen des Emittenten. Investoren sind gegenüber den zugeordneten Pools von Kryptovermögenswerten auf Basis pro Serie erste Pfandgläubiger. Die Schuldverschreibungen gelten gemäß MIFID II als übertragbare Wertpapiere und weisen keine Übertragbarkeitsbeschränkungen auf.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Wertpapiere werden gehandelt auf: SIX Swiss Exchange, BX Exchange, Stuttgart Exchange und eine Reihe weiterer MTFs. Zusätzliche MTF-Standorte können von Zeit zu Zeit ohne Wissen oder Zustimmung des Emittenten ergänzt werden. Die aktuellste Liste der verfügbaren Handelsplätze finden Sie unter www.amun.com

Kein Garant

Die Produkte sind ausschließlich Verpflichtungen des Emittenten und werden nicht von anderen Unternehmen garantiert oder unterliegen deren Verantwortung.

Welches sind die Hauptrisiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Marktrisiko aufgrund fehlenden Kapitalschutzes

Die im Rahmen dieses Basisprospekts ausgegebenen ETPs sehen keinen Kapitalschutz für gemäß der ETPs zu zahlenden Betrag vor. Dies birgt für die Anleger der ETPs ein Risiko, da durch das mit dem Engagement in die ETPs verbundene Marktrisiko ein Teil oder der gesamte investierte Betrag verloren gehen kann.

Risikobewertung: Hoch

Regulatorische Risiken

Der fehlende Konsens bei der Regulierung digitaler Währungen und die Unsicherheit, wie solche Währungen steuerlich behandelt werden sollten, führen zur Ungewissheit in Bezug auf ihren rechtlichen Status. Da alle digitalen Währungen noch nicht regulierte Vermögenswerte sind, besteht die Gefahr, dass die Politik und künftige Verordnungen den Markt für digitale Währungen und Unternehmen, die in einem solchen Markt tätig sind, beeinflussen werden.

Risikobewertung: Hoch

Risiko im Zusammenhang mit der Entwicklung von Protokollen

Die Entwicklung jeder dieser digitalen Währungen kann verhindert oder verzögert werden, sollte es zu Meinungsverschiedenheiten zwischen Teilnehmern, Entwicklern und Mitgliedern des Netzwerks kommen. Sollte eine Situation eintreten, in der es nicht möglich ist, für die Implementierung einer neuen Version des Protokolls im Netz eine Mehrheit zu erreichen, kann dies unter anderem bedeuten, dass die Verbesserung der Skalierbarkeit dieses Protokolls eingeschränkt sein könnte. Sollte die Entwicklung eines der Crypto Assets-Protokolle verhindert oder verzögert werden, kann sich dies negativ auf den Wert der Währungen auswirken.

Risikobewertung: Mittel

Konzentrationsrisiko

Das dezentrale globale P2P-Netzwerk (Peer-to-Peer) der Knoten, aus dem das Netzwerk von Bitcoin besteht, sollte auf mehrere Teilnehmer verteilt werden, damit eine höhere Sicherheit erreicht wird. Sollte ein Teilnehmer mehr als 50 % aller Kapazitäten kontrollieren, um Transaktionen im Netzwerk zu verifizieren, besteht die Gefahr, dass dieser Teilnehmer 100 % aller Transaktionen verifizieren und somit alle Vergütungen im Netzwerk verdienen kann.

Risikobewertung: Gering

Risiko im Zusammenhang mit der Löschung kürzlich ausgeführter Transaktionen

Da zum Erstellen von Transaktionen private Schlüssel erforderlich sind, kann der Teilnehmer keine neuen Transaktionen anlegen, aber unter bestimmten Umständen kann der Teilnehmer kürzlich ausgeführte Transaktionen löschen. Dies wäre unmöglich durchzuführen, ohne entdeckt zu werden, und es ist schwierig, sich ein Szenario vorzustellen, in dem der Teilnehmer einen finanziellen Gewinn erzielen könnte. Ein solches Szenario würde das Vertrauen in Bitcoin sicherlich erheblich beeinträchtigen, obwohl keine finanziellen Verluste oder andere Unregelmäßigkeiten auftreten.

Risikobewertung: Gering

Risiko des Eintretens eines außergewöhnlichen Ereignisses oder sekundärer Marktschwankungen

Die Anleger tragen das Risiko des Eintretens eines außergewöhnlichen Ereignisses und eines teilweisen oder vollständigen Verlusts ihrer Investition. Darüber hinaus sind die Risiken eines außergewöhnlichen Ereignisses größer als bei ähnlichen Ereignissen in anderen Anlageklassen (z. B. Anlagen in Wertpapieren, Fonds und Einlagen) und können im Gegensatz zu anderen Anlageklassen nicht abgemildert werden. Die Marktkurse auf dem Sekundärmarkt werden sowohl höher als auch geringer sein als die Raten, zu denen Anleger ihre ETPs erworben haben. Die Marktkurse auf dem Sekundärmarkt spiegeln möglicherweise nicht genau den Kurs des jeweiligen Index oder den Basiswert oder den der zugrunde liegenden Komponenten wider.

Risikobewertung: Hoch

Risikofaktoren in Bezug auf Basket-ETPs und Index-ETPs

Die negative Performance einer einzelnen Komponente, d. h. eines einzelnen Crypto Assets, kann eine positive Performance anderer Komponenten überwiegen und sich negativ auf die Rendite der ETPs auswirken.

Risikobewertung: Mittel

Verwertung von Sicherheiten

Wenn die bei der Verwertung der Sicherheiten erhaltenen Beträge nicht ausreichen, um die Gebühren und Aufwendungen des Collateral Agenten (Sicherheitenstelle) und die Zahlungsverpflichtungen des Emittenten gegenüber den Anlegern vollständig zu decken, kann den Anlegern ein Verlust entstehen, der erheblich sein kann.

Risikobewertung: Mittel

Kurz- oder langfristiges Währungsrisiko

Die ETPs verfolgen die Entwicklung der Crypto Assets in Bezug zum USD und anderer europäischer Währungen. Der größte Teil des Handels mit Krypto-Assets erfolgt jedoch in USD. Die Volatilität des USD wird sich auf die Anlage jedes einzelnen Anlegers auswirken und dieser kann daher einen Teil der oder die ganze Investition verlieren. Der Erfüllungsbetrag und der Marktwert von ETPs werden von der Art der Risikoposition beeinflusst, die in den jeweiligen endgültigen Term Sheets angegeben ist. Wenn die ETPs eine langfristige Risikoposition bieten und der relevante Kurs stattdessen unverändert bleibt oder fällt, hätte dies einen wesentlichen negativen Einfluss auf den Marktwert dieser ETPs und die Anleger würden Verluste erleiden.

Risikobewertung: Mittel

Interessenkonflikte des Emittenten und der Jura Pentium Limited

Obwohl der Emittent nicht als Product Calculation Agent (Produktberechnungsstelle) oder Index Calculation Agent (Indexberechnungsstelle) fungiert, behält sich der Emittent das Recht vor, wesentliche Änderungen an den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Produkte vorzunehmen, die sich auf den Wert der Produkte auswirken können. Darüber hinaus gehört der Amun-Index der Jura Pentium Limited, die 100 % im Eigentum des Emittenten ist. Jura Pentium Limited hat das Recht, wesentliche Änderungen an der Amun Index-Methodik vorzunehmen, die sich auf den Wert der Produkte auswirken können.

Risikobewertung: Gering

4. Wichtige Informationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Diese Wertpapiere werden in einer Reihe von EU-Ländern (derzeit Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, Norwegen, Spanien und Schweden) der Öffentlichkeit angeboten. Das Angebot für diese Wertpapiere gilt bis zum Ablauf des Basisprospekts (24. November 2020) (**Angebotsfrist**) und weitere Anleger können jederzeit einer bestimmten Serie beitreten. Weitere Tranchen einer Serie können jederzeit zu weiteren endgültigen Fristen ausgegeben werden. Diese zusätzlichen Emissionen sind jedoch nicht verwässernd und werden mit einem entsprechenden Betrag digitaler Vermögenswerte besichert, so wie es im Prospekt näher beschrieben wird.

Wer ist der Anbieter und/oder die Person, die die Zulassung zum Handel beantragt?

Der Emittent hat den autorisierten Teilnehmern seine Zustimmung gegeben, im Zusammenhang mit einem nicht-freien Angebot dieser Wertpapiere während der Angebotsfrist in den oben genannten

Ländern durch oder bei jedem der folgenden Finanzintermediäre (jeder ein **Autorisierter Anbieter**) den Basisprospekt zu nutzen:

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Die Niederlande

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, Vereinigtes Königreich

Ein Anleger, der beabsichtigt, Wertpapiere von einem autorisierten Anbieter zu erwerben, wird dies tun, und Angebote und Verkäufe der Wertpapiere an diesen Anleger durch einen autorisierten Anbieter werden gemäß den geltenden Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen getätigt, die zwischen diesem autorisierten Anbieter und einem solchen Anleger auch in Bezug auf den Kurs, die Zuteilungen und Abrechnungsmodalitäten festgelegt sind.

Diese Wertpapiere enthalten eine jährliche Grundgebühr von 2,5 % sowie eine Zeichnungs-/Rücknahmegebühr für autorisierte Teilnehmer. Anleger in das Produkt könnten zusätzliche Maklergebühren, Provisionen, Handelsgebühren, Spreads oder andere Gebühren zahlen müssen, wenn sie in diese Produkte investieren.

Warum wird der Prospekt hergestellt?

Dieser Basisprospekt wird zu dem Zweck erstellt, um diese Wertpapiere der Öffentlichkeit in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten (derzeit Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Großbritannien, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Spanien und Schweden) anzubieten. Der gesamte Wert der Erlöse aus der Emission dieser Wertpapiere wird verwendet, um einen entsprechenden Betrag an Basiswerten zu erwerben, die für diese Serie relevant sind.