

Document d'informations clé clés pour l'investisseur



ETC Issuance GmbH

Objectif

Ce document d'informations clé pour l'investisseur ("DICI") contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.

Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

| | |
|--|--|
| Nom du produit | LTCetc Litecoin Exchange Crypto ("ELTC") |
| Numéro du produit | ISIN : DE000A3GN5J9 |
| Initiateur du produit | ETC Issuance GmbH (l'"Emetteur") (https://btc-etc.com) |
| Numéro de téléphone | +49 (0) 69 8088 3728 |
| Autorité compétente de l'initiateur du produit | Dans le cadre de ce DICI document d'informations clé, l'Autorité Fédérale de Surveillance Financière (BaFin) |
| Document d'information clé créé le | 20 mai 2021 |
| Dernière mise à jour du document d'information clé | 26 juillet, 8 heures. |

Attention : vous êtes sur le point d'acheter un produit financier complexe et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Les ELTC sont des instruments financiers, plus précisément des titres de créance (obligations/*bonds*), soumis à la directive 2014/65/EU du 15 mai 2014 ("Directive MIF 2").

Les BTCE sont des *Exchange Traded Commodity* ("ETC") indexés sur la crypto-monnaie Bitcoin ("Bitcoin"). Les BTCE sont des instruments de dette de droit allemand et sont émis à durée indéterminée, sans date d'échéance. Ils ne rapportent aucun intérêt.

Objectifs

Les investisseurs qui souhaitent investir dans le Litecoin, tel que spécifié dans le champ relatif au "Sous-jacent", dans le tableau ci-dessous, dans le cadre de leur stratégie d'investissement peuvent acheter ce produit, dont la valeur est basée sur le prix du Litecoin, sur le marché secondaire ou auprès d'un Participant Autorisé. Le produit peut être acheté sur le marché secondaire en monnaie fiduciaire. Le produit, lorsqu'il est acheté directement auprès d'un Participant Autorisé, pourra l'être au moyen de Litecoins, d'une autre crypto-monnaie, ou de toute monnaie fiduciaire acceptée par le Participant Autorisé concerné. L'Emetteur transfère les Litecoins reçus en paiement du produit par les Participants Autorisés sur un compte nanti, désigné au préalable, à titre de sûreté. De ce fait, pour chaque unité de produit en circulation, un montant prédéfini de Litecoin est disponible à titre de sûreté au bénéfice du produit (le "Droit d'Attribution de Crypto-monnaie"). Lors de l'émission du produit, ce montant de couverture est de 0.1 Litecoins et diminuera continuellement de 2% par an, celui-ci est calculé quotidiennement sur la base du Droit d'Attribution de Crypto-monnaie de chaque unité de produit, et ce sur toute la période de détention du produit. Par conséquent, le Droit d'Attribution de Crypto-monnaie par unité diminue d'environ 0.005479% chaque jour (= 1/365 de 2%). Les Litecoins détenus à titre de sûreté sont déposés auprès de BitGo Trust Company Inc, un dépositaire de crypto-monnaie enregistré dans le cadre de la réglementation du Dakota du Sud, aux États-Unis (le "Dépositaire"). L'Emetteur a nommé APEX Corporate Trustees (UK) Limited (le "Security Trustee") en tant qu'agent des sûretés des Litecoins nantis, au préalable déposés auprès du Dépositaire, pour le compte de tous les porteurs de titres ELTC présents et à venir.

Remboursement à la demande de l'investisseur : Un investisseur peut vendre le produit à tout moment en bourse. Alternativement, l'investisseur a la possibilité de demander à tout moment le remboursement de tout ou partie du produit auprès de l'Emetteur ou d'un Participant Autorisé. Le remboursement s'effectuera en Litecoins. Le montant que l'Investisseur percevra correspondra au Droit d'Attribution de Crypto-monnaie à la date de remboursement, diminué des frais de remboursement. Le Participant Autorisé ou l'Emetteur transférera le montant dû sur le Portefeuille Numérique de l'Investisseur, renseigné au préalable, à la date de remboursement.

Si, pour des raisons juridiques, un investisseur n'a pas la possibilité de recevoir des Litecoins, l'Investisseur peut, en alternative au remboursement en Litecoins, demander un remboursement en dollars américains ("USD"). Le montant du remboursement perçu en USD sera égal au produit de la vente des Litecoins nantis.

Remboursement Obligatoire par l'Emetteur : les modalités du produit prévoient également que si certains événements se produisent, l'Emetteur peut être amené à rembourser le produit par anticipation. Ce remboursement s'effectuera en Litecoins, cependant, si pour des raisons juridiques un investisseur n'a pas la possibilité de recevoir des Litecoins, il pourra être effectué en USD. Ces événements sont détaillés dans les modalités du produit. Il est ainsi possible que tout montant perçu par l'Investisseur en cas de remboursement anticipé par l'Emetteur soit différent de celui prévu au terme des scénarios décrits ci-dessus et puisse être significativement inférieur au montant investi par l'Investisseur lors de l'achat. La perte totale de l'investissement est également possible. En outre, les investisseurs courent le risque que le remboursement soit effectué à un moment qui leur est défavorable et qu'ils ne puissent réinvestir le montant perçu dans des conditions qui leurs soient aussi profitables que l'investissement initial.

| | | | |
|--|---|---------------------------|---|
| Sous-jacent | Litecoin (Bloomberg ticker: XLC CFIY Curncy) | Devise du produit | Euros |
| Date d'émission | 15/03/2021 | Jour de négociation | Tous les jours de bourse à Francfort |
| Crypto-monnaie Droit par unité de sûreté | Initialement 0.1 Litecoin, diminué d'une commission de 2% par an | Remboursement Obligatoire | L'Emetteur a droit à un Remboursement Obligatoire si certains événements se produisent, comme indiqué dans les modalités du produit |
| Droit des Obligataires | Les porteurs du ELTC peuvent à tout moment demander le remboursement en Litecoins du produit ou, si pour des raisons juridiques ils n'ont pas la possibilité de recevoir un paiement en Litecoins, le remboursement pour une valeur équivalente en USD (le montant exact est déterminé selon les modalités du produit). | | |

Investisseurs visés : investisseurs professionnels

Le produit est destiné aux investisseurs professionnels qui:

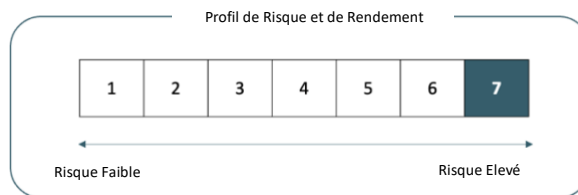
- sont prêts à supporter la perte totale du montant qu'ils investissent ;
- recherchent une opportunité d'investissement spéculatif, au terme duquel, sur la durée d'investissement, la valeur du sous-jacent augmentera suffisamment pour couvrir les frais prélevés par l'Emetteur ;
- ne disposent que de capacités techniques limitées ou qui manquent d'expertise technique pour investir directement dans des Litecoins et qui souhaitent le faire au moyen d'obligations dont la valeur est fondée sur le prix du Litecoin ou souhaitent investir dans des Litecoins sans avoir à les détenir directement, pendant la durée de vie du produit ;
- peuvent prendre en compte le fait que la valeur du produit peut varier fréquemment en raison de la très forte volatilité du sous-jacent et, par conséquent, disposent de suffisamment de temps pour surveiller et gérer leur investissement ;
- possèdent des connaissances et/ou une expérience avancée sur des produits financiers comparables et comprennent la structure des coûts du produit, y compris le fait que le Droit d'Attribution de Crypto-monnaie diminue quotidiennement

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Profil de Risque et de rendement



Le Profil de risque de Risque est fondée sur l'hypothèse que le produit est détenu pendant la durée recommandée de cinq ans. Si l'investisseur se désengage de manière anticipée, le risque peut être substantiellement différent, et l'investisseur pourrait recevoir un remboursement d'un montant moindre. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit aisément, ou que vous deviez le vendre à un prix réduisant significativement votre retour sur investissement.



Le Profil de Risque indique le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Elle indique la probabilité que votre produit perde de sa valeur en raison notamment des mouvements sur le marché ou du fait de l'impossibilité de l'Emetteur de vous rembourser.

Nous avons classé ce produit 7 sur 7, correspondant à la classe de risque la plus élevée.

Cela place le risque de pertes potentielles liées aux performances futures du produit à un niveau élevé. Dans des conditions de marché défavorables, il est très probable que vous ne puissiez pas être remboursés. Il faut également prendre en compte le risque de change, en effet, l'unité pour le remboursement peut être soit des Litecoins soit des USD. Il se peut ainsi que le remboursement ne s'effectue pas dans votre devise locale ou dans la devise dans laquelle vous souhaitez être remboursés, de ce fait, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises ou unités. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'échelle ci-dessus. Du fait de sa structure, ce produit est soumis à d'autres risques, tels que les fluctuations de valeur ou du taux de change entre la date d'exécution et la date à laquelle les Litecoins sont reçus. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'échelle ci-dessus. Ce produit n'inclut aucune protection contre l'évolution future du marché. Cela signifie que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si l'Emetteur n'est pas en mesure de vous rembourser le montant dû, vous courrez le risque de perdre la totalité de votre investissement.

Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures !

Scénarios de performance Les évolutions futures du marché ne peuvent pas être estimées avec précision. Les scénarios présentés ne sont que des estimations de résultats possibles basés sur des évolutions récentes. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

| Investissement: 10.000 EUROS | | Un an | Trois ans | Cinq ans (durée de conservation recommandée) |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|---|
| Scénarios (sur la base d'un historique sur cinq ans ; du 14/05/2016 au 15/05/2021) | | | | |
| Scénario de stress | Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen | EUR 145 -98.6% | EUR 2 -94.4% | EUR 0.04 -91.5% |
| Unfavorable scenario | Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen | EUR 2,336 -76.6% | EUR 942 -54.5% | EUR 523 -44.6% |
| Moderate scenario | Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen | EUR 10,473 4.7% | EUR 11,484 4.7% | EUR 12,542 4.6% |
| Favorable scenario | Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen | EUR 47,850 378.5% | EUR 142,918 142.7% | EUR 306,699 98.3% |

Ce tableau vous indique le montant que vous pourriez percevoir l'année suivant votre investissement dans différents scénarios, si vous investissez 10.000 euros. Les scénarios présentés vous informent sur les performances de votre investissement. Vous pouvez ainsi les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation du rendement futur basé sur les évolutions passées du marché et ne constituent en aucun cas une estimation exacte. Ce que vous percevrez variera notamment en fonction du comportement du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez percevoir dans des circonstances de marché extrêmes, et ne tient pas compte de la situation où l'Emetteur serait dans l'incapacité de vous rembourser. Les chiffres indiqués comprennent tous les frais inhérents au produit, mais n'incluent pas nécessairement les frais que vous seriez amenés à régler auprès de votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent également pas compte de votre situation fiscale personnelle, ce qui peut avoir une influence sur le montant que vous pouvez percevoir.

Que se passe-t-il si ETC Issuance GmbH n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Bien que le ELTC soit un produit bénéficiant d'un nantissement sur des Litecoins, l'investisseur court le risque que l'Emetteur ne soit pas en mesure de tenir ses engagements par rapport au produit, notamment en cas d'insolvabilité de l'Emetteur. L'Emetteur est un véhicule dédié sans activité commerciale propre. Par conséquent, l'unique objet de l'Emetteur est d'émettre ce produit. De ce fait, l'Emetteur dispose uniquement des Litecoins nantis au bénéfice du produit pour répondre aux demandes. Ce produit vous donne droit aux Litecoins déposés ou des droits au titre des sûretés détenues par le *Security Trustee* sur le compte sur lequel sont crédités les Litecoins. La capacité de l'Emetteur à tenir ses engagements au titre du produit peut être affectée par la survenance de différents scénarios concernant les Litecoins mais aussi par les demandes de remboursement au titre des sûretés. Bien que l'Emetteur se soit engagé à déposer une quantité suffisante de Litecoins auprès de BitGo Trust Company pour couvrir toutes les demandes au titre des ELTC, il subsiste néanmoins un risque que les Litecoins déposés par l'Emetteur pour couvrir les ELTC ne soient pas suffisants pour répondre à votre demande de paiement ou de remboursement. De ce fait, une perte totale du capital investi est possible. L'Emetteur n'a pas l'obligation d'apporter d'autres contributions. Le produit n'est pas un dépôt et ne bénéficie pas de la garantie de dépôt.

Que va me coûter cet investissement ?

Frais au cours de la vie du produit

La Baisse du Rendement (RIY) montre l'impact des frais totaux payés sur le rendement de votre investissement. Le total des frais comprend les frais ponctuels, permanents et indirects. Les montants indiqués ci-dessous comprennent le total des frais inhérents au produit pour la période de conservation recommandée. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée. Les chiffres sont basés sur l'hypothèse d'un investissement de 10.000 euros. Les chiffres sont seulement indiqués à titre indicatifs et peuvent être amenés à varier.

| Investissement: 10.000 EUROS | Si vous demandez votre remboursement après un an | Si vous demandez votre remboursement après trois ans | Si vous demandez votre remboursement après cinq ans (période de conservation recommandée) |
|----------------------------------|--|--|---|
| Frais totaux (Euros) | 213.74* | 717.55* | 1,333.09* |
| Baisse du Rendement (RIY) par an | 2.00% | 2.00% | 2.00% |

Votre conseiller peut vous facturer des frais supplémentaires éventuels. Si c'est le cas, celui-ci vous fournira les informations nécessaires sur ces frais et vous indiquera leur impact sur la durée de votre investissement.

* si un obligataire décide de demander le remboursement de l'obligation au lieu de la vendre sur le marché boursier ou OTC, il pourrait être amené à régler une commission de remboursement de 50 euros (non facturée par l'Emetteur dans certains cas) plus une commission d'exercice de 1%.

Composition des frais

Le tableau ci-dessous indique :

- l'impact des différents types de frais sur le rendement de l'investissement, sur la période de conservation recommandée ;
- l'objet des différentes catégories de frais.

| Ce tableau indique l'impact des frais sur les rendements annuels | | | |
|--|-------------------------|-------|--|
| Frais ponctuels | Frais d'entrée | 0.20% | Impact des frais déjà inclus dans le prix* |
| | Frais de sortie | 0.20% | Impact de ces frais lorsque vous sortez de votre investissement** |
| Frais permanents | Frais de transaction | 0.00% | Impact des frais pour l'achat et la vente des investissements sous-jacents relatifs au produit |
| | Autres frais permanents | 2.00% | Impact des frais que nous déduisons annuellement pour la gestion du produit |

À la date de mise à jour de ce document d'informations clé, l'Emetteur n'a pas facturé de frais ponctuels.

Votre conseiller peut vous facturer des frais supplémentaires éventuels. Si c'est le cas, celui-ci vous fournira les informations nécessaires sur ces frais et vous indiquera leur impact sur la durée de votre investissement.

* Les investisseurs sur le marché secondaire effectuent les transactions directement auprès d'un courtier participant ou par l'intermédiaire d'une bourse et paient les frais afférents. Les marges de négociation sont publiquement indiquées sur les bourses sur lesquelles le produit est coté, ou peuvent être demandées aux courtiers. Vous pouvez connaître les coûts réels auprès de votre courtier, conseiller financier ou intermédiaire. Les coûts affichés ci-dessus sont des estimations de ces coûts.

** Si un investisseur décide de demander le remboursement du produit plutôt que de le vendre sur le marché boursier ou OTC, il pourrait être amené à régler des frais de remboursement anticipé de 50 euros (non facturés par l'Emetteur dans certains cas) plus des frais d'exercice de 1%. Les investisseurs sur le marché secondaire effectuent les transactions directement auprès d'un courtier participant ou par l'intermédiaire d'une bourse et paient de ce fait les frais facturés afférents. Les marges de négociation sont publiquement indiquées sur les bourses sur lesquelles le produit est coté, ou peuvent être demandées aux courtiers. Vous pouvez connaître les coûts réels auprès de votre courtier, conseiller financier ou intermédiaire.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer mon argent de manière anticipée ?

La durée de conservation recommandée du produit est de 5 ans

Nous recommandons de conserver le produit pendant une courte période, c'est-à-dire jusqu'à cinq ans. Toutefois, la valeur du Litecoin étant très volatile, les investisseurs doivent constamment surveiller la valeur du produit en raison des changements de valeur fréquents et soudains qui peuvent survenir.

Vous pouvez vendre le produit sur le marché réglementé sur lequel il est coté. Vous pouvez vendre le produit de gré à gré en soumettant une demande de remboursement à un Participant Autorisé ou directement à l'Emetteur en leur remettant le produit. Vous devez donner des instructions en ce sens à votre banque teneur de compte chargée d'exécuter l'ordre pour le produit spécifié. Après exécution, vous recevrez 0.1 Litecoins par unité diminués 2% par an correspondant aux frais (calculés à partir de la date d'émission du ELTC) comme décrit dans la section "De quel type de produit s'agit-il ?"

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|---|
| Bourse | Bourse de Francfort - marché réglementé ; | Dernier jour de négociation | Un jour de bourse avant la date de remboursement anticipé, si l'émetteur rembourse l'investissement |
| Liste | (XETRA) ; SIX Swiss Exchange ; et des bourses supplémentaires le cas échéant | | |
| Plus petite unité échangeable | Une unité du produit | Cotation | Cotation par unité |

Dans des situations de marché exceptionnelles ou en cas de problèmes techniques, il peut être temporairement difficile voire impossible d'acheter ou de vendre le produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant la personne/entité qui vous a conseillé ou qui vous a vendu le produit peuvent être déposées directement auprès de la personne concernée. Les réclamations concernant le produit ou l'Emetteur de ce produit peuvent être adressées par écrit à ETC Issuance GmbH, Thurn- und Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Allemagne, ou par e-mail à complaints@etc-group.com. Les réclamations doivent mentionner le nom du produit, l'ISIN et leur objet.

Autres informations pertinentes

Les documents actualisés et complémentaires relatifs au produit, notamment le prospectus et les éventuels suppléments, sont publiés sur le site <https://etc-group.com> conformément aux dispositions légales applicables. Nous vous recommandons de lire ces documents pour plus d'informations, notamment sur la structure du produit et les risques liés à l'investissement dans le produit.