

Doel

Dit informatiedocument verschaft essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, het risico, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product	DOTetc – ETC Group Physical Polkadot („PLKA“)
Productnummers	ISIN-nummer: DE000A3GVKX6
PRIP-fabrikant	ETC Issuance GmbH (de “Emittent”) (https://etc-group.com)
Telefoonnummer	+49 (0) 69 8088 3728
Bevoegde autoriteit m.b.t. de fabrikant van dit product	Met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument is dat de Duitse financiële toezichthouder (BaFin)
Essentiële-informatiedocument aangemaakt op:	10 december 2021
Essentiële-informatiedocument laatst geüpdatet op:	10 december 2021. Tijdstip: 08.00u

Opgelet: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en dat wellicht moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor product?

Type

PLKA's zijn obligaties aan toonder die onder de Duitse wetgeving vallen. Zij worden gewaarborgd door Polkadot die door een depositaris in bewaring worden gehouden. Dit product heeft geen vaste afloopdatum.

Doelstellingen

Beleggers die willen investeren in de cryptovaluta Polkadot, zoals gespecificeerd in de sectie “Onderliggend product” in onderstaande tabel, als onderdeel van hun beleggingsstrategie, kunnen dit product, waarvan de waarde is gebaseerd op de prijs in Polkadot, op de secundaire markt of van een “geautoriseerde deelnemer” kopen. Het product wordt op de secundaire markt gekocht met fiduciair geld. U kunt dit product van een geautoriseerde deelnemer aankopen in Polkadot, een andere cryptovaluta of in andere vormen van fiduciair geld die de desbetreffende geautoriseerde deelnemer aanvaardt.

De ontvangen Polkadot worden overgedragen aan de geautoriseerde deelnemers als vergoeding voor de verkoop van het product. Deze worden als onderpand overgeschreven naar een aangewezen effectenrekening. Dat betekent dat er voor elk aandeel dat van het product in omloop is, een vooraf bepaalde hoeveelheid Polkadot beschikbaar is om het product af te dekken (de “**cryptovalutavordering**”). Op het moment van uitgifte is dit 0,25 Polkadot. Dit bedrag neemt jaarlijks met 1.95% af, dagelijks berekend op basis van de cryptovalutavordering van elk aandeel over de gehele periode dat het beleggingsproduct in bezit is. Dit betekent dat de cryptovalutavordering per aandeel dagelijks met 0,005342% (1/365^e deel van 1.95%) daalt. Polkadot die worden gebruikt ter ondersteuning van PLKA worden institutioneel bewaard door Coinbase Custody Trust Company, een gereuleerde en bevoegde depositaris voor cryptovaluta in New York, VS (de “**depositaris**”). De Emittent heeft APEX Corporate Trustees (UK) Limited (de “**effectencurator**”) aangewezen als effectencurator om de zekerheidsrechten inzake onderpand uit te oefenen voor de Polkadot die de depositaris in bewaring heeft namens huidige en toekomstige PLKA-aandeelhouders.

Aflossing door de belegger: Een belegger kan het product op elk moment op de beurs verkopen. Als alternatief kan het product op elk moment geheel of gedeeltelijk worden beëindigd met de Uitgever of een Geautoriseerde Deelnemer (bepaalde voorwaarden zijn van toepassing). Aflossing vindt altijd plaats in Polkadot. Het verzoek om aflossing van de belegger komt overeen met de cryptovalutavordering op de aflossingsdatum na aftrek van de terugbetalingskosten. Een geautoriseerde deelnemer of de Emittent schrijft de vordering over naar de digitale portemonnee die de belegger op de dag van aflossing specificeert.

Indien een belegger om juridische overwegingen geen betalingen in Polkadot kan ontvangen, kan deze als alternatief een betaling in Amerikaanse dollar (“**USD**”) verzoeken. De belegger ontvangt in dat geval het bedrag dat de Polkadot die als onderpand zijn gebruikt, opleveren na veiling in Amerikaanse dollar.

Verplichte aflossing door de Emittent: In de productvoorwaarden staat vermeld dat de Emittent, indien bepaalde omstandigheden zich voordoen, het product eerder mag aflossen in Polkadot of, indien een belegger om juridische redenen geen Polkadot kan ontvangen, in Amerikaanse dollar. Deze omstandigheden worden in de productvoorwaarden nader toegelicht. Waarschijnlijk ontvangt de belegger in het geval van een vervroegde aflossing een ander bedrag dan in bovenstaande scenario's wordt genoemd, en dat bedrag kan aanzienlijk lager zijn dan het bedrag dat er bij aankoop is belegd. Geheel verlies is ook mogelijk. Verder lopen beleggers het risico dat de aandelen op een voor hen ongunstig moment worden afgelost en dat zij het bedrag alleen onder slechtere voorwaarden kunnen herbeleggen.

Uitgiftedatum	Polkadot (CryptoCompare DOT CCCAGG)	Valuta product	Euro, <u>US-Dollar</u>
	29-11-2021	Handelsdag	Een dag waarop de aandelenbeurs van Frankfurt open is.
Cryptovalutavordering per aandeel	Aanvankelijk 0,25 Polkadot, mettertijd verminderd met een tarief van 1.95% per jaar.	Verplichte terugkoop	Zoals vermeld in de productvoorwaarden, behoudt de Emittent zich het recht tot verplichte terugkoop voor.
Rechten van aandeelhouders	-aandeelhouders mogen het product op elk moment inruilen voor Polkadot of, indien een betaling in Polkadot niet mogelijk is vanwege de toepasselijke wettelijke vereisten, het bedrag in Amerikaanse dollar (de precieze hoeveelheid ligt vast in de productvoorwaarden).		

Doelgroep: niet-professionele beleggers

Dit product is bedoeld voor particuliere beleggers die:

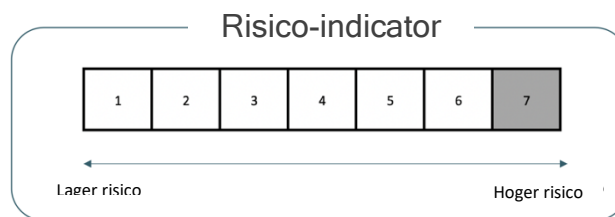
- een geheel verlies van het belegde gedrag kunnen dragen
- op zoek zijn naar een speculatieve beleggingskans en verwachten dat de onderliggende producten mettertijd winstgevend zullen zijn
- slechtst over beperkte technische vaardigheden beschikken of de relevante technische expertise niet bezitten en daarom, in plaats van rechtstreeks in Polkadot te beleggen met behulp van obligaties aan toonder met een waarde op basis van de prijs, willen beleggen in Polkadot zonder zelf Polkadot te bezitten zolang het product bestaat
- begrijpen dat de waarde van het product vaak kan veranderen door de extreem volatiele onderliggende producten en bijgevolg voldoende tijd hebben om de belegging actief te controleren en beheren
- uitgebreide kennis hebben van en/of ervaring hebben met vergelijkbare financiële producten en de kostenstructuur van het product begrijpen, met inbegrip van de cryptovalutavordering die dagelijks in waarde daalt.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product gedurende de aanbevolen periode duurt vier jaar. Indien u de belegging eerder verkoopt, kan het risico aanzienlijk hoger liggen en de belegging minder opbrengen. U kunt het product wellicht niet gemakkelijk verkopen. Wellicht moet u het tegen een prijs verkopen die het bedrag dat u ontvangt aanzienlijk verlaagt.



De samenvattende risico-indicator helpt om het risico van dit product te beoordelen ten opzichte van andere producten. Het toont aan hoe groot de kans is dat u geld verliest op dit product omdat de markten zich op een bepaalde manier ontwikkelen of omdat de Emittent u niet kan uitbetalen. We hebben dit product in risicoklasse 7 geplaatst op een schaal van 1 tot 7, waarbij 7 de hoogste risicoklasse is.

Dit classificeert het risico van mogelijke verliezen door toekomstige prestaties als hoog. Onder ongunstige marktomstandigheden is het voor de Emittent waarschijnlijk moeilijker om u uit te betalen. **Houd daarbij rekening met het valutarisico, aangezien de rekeneenheid voor de terugbetaling zowel Polkadot als Amerikaanse dollar kan zijn. U wordt wellicht niet uitbetaald in lokale valuta, noch in de valuta waarin u uitbetaald wilt worden. Dat betekent dat uw uiteindelijke rendement afhankelijk is van de wisselkoers tussen beide valuta's of rekeneenheden. De bovenstaande indicator houdt geen rekening met dit risico.** Vanwege de structuur is dit product ook aan andere risico's onderhevig, zoals schommelingen in waarde en wisselkoersen tussen de uitvoeringsdatum en de ontvangstdatum van de Polkadot, plus verlies van de Polkadot die gehouden of geleverd worden. De bovenstaande indicator houdt geen rekening met dit risico. Bescherming tegen toekomstige prestaties op de markt is bij dit product niet voorzien. Dat betekent dat u het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Indien de Emittent u het verschuldigde bedrag niet kan terugbetalen, kunt u het volledige belegde bedrag verliezen.

Prestatiescenario's

Toekomstige marktprestaties kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke resultaten die gebaseerd zijn op recente ontwikkelingen. Het werkelijke rendement kan lager zijn.

Belegging: 10.000 euro Scenario's (gebaseerd op gegevens van de afgelopen twee jaar: van 23/11/2019 tot 22/11/2021)		Een jaar	Drie jaar	Vijf jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stressscenario	Wat u kunt ontvangen na kostenafrek Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 403 -96.0%	EUR 12 -89.5%	EUR 0,66 -85,4%
Ongunstig scenario	Wat u kunt ontvangen na kostenafrek Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 4,008 -59.9%	EUR 3,210 -31.5%	EUR 3,408 -19.4%
Gemiddeld scenario	Wat u kunt ontvangen na kostenafrek Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 14,270 42.7%	EUR 28,964 42.5%	EUR 56,401 41.3%
Gunstig scenario	Wat u kunt ontvangen na kostenafrek Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 50,424 404.2%	EUR 259,973 196.2%	EUR 928,403 147.5%

In deze tabel ziet u welk bedrag u de komende jaren zou kunnen ontvangen volgens de verschillende scenario's als u 10.000 euro investeert. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn schattingen van toekomstige prestaties op basis van eerdere veranderingen in de onderliggende waarde en zijn geen precieze indicatie. Welk bedrag u daadwerkelijk ontvangt, hangt af van hoe de markt zich ontwikkelt en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario illustreert welk bedrag u kunt ontvangen onder extreme marktomstandigheden. In dit scenario is geen rekening gehouden met het feit dat we mogelijk niet kunnen uitbetalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk exclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op welk bedrag u ontvangt.

Wat gebeurt er als ETC Issuance GmbH niet kan uitbetalen?

Hoewel PLKA wordt gewaarborgd door Polkadot, loopt de belegger het risico dat de Emittent niet aan zijn verplichtingen met betrekking tot het product kan voldoen, bijvoorbeeld wanneer de Emittent insolvent wordt verklaard. De Emittent is een Special Purpose Vehicle dat geen eigen zakelijke activiteiten heeft. Bijgevolg is het uitgeven van dit product het enige doel van de Emittent. De Emittent kan bijvoorbeeld alleen toegang hebben tot de Polkadot die in bewaring zijn om PLKA-risico's af te dekken, zodat hij alle betalingsvorderingen met betrekking tot het product kan voldoen. Dit product geeft u recht op de Polkadot die in bewaring zijn of op de zekerheidsrechten die de onderpandcurator heeft via de zichtrekening en de effectenrekening van de Emittent. De verschillende scenario's met betrekking tot deze Polkadot en aanspraak op de zekerheidsrechten kunnen invloed hebben op hoe de Emittent zijn verplichtingen onder de productvoorwaarden kan nakomen. Hoewel de Emittent ernaar streeft voldoende Polkadot bij Coinbase Custody Trust Company in bewaring te geven om alle PLKA-vorderingen te dekken, bestaat het risico dat er niet voldoende Polkadot in bewaring zijn gegeven om de PLKA-risico's af te dekken. Daardoor is het mogelijk dat er niet aan uw aflossingsverzoek of betalingsvorderingen kan worden voldaan. Een geheel verlies van het belegde kapitaal is mogelijk. U bent niet tot verdere bijdragen verplicht. Dit product is geen deposito noch onderworpen aan depositobescherming.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en bijkomende kosten.

De kosten die hier worden weergegeven staan gelijk aan de cumulatieve kosten van het product zelf voor de aanbevolen periode van bezit. Mogelijke contractuele boetes voor vroegtijdige aflossing zijn hierin opgenomen. Bij de weergegeven cijfers wordt aangenomen dat u 10.000 euro belegt. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Belegging: 10.000 euro	Indien u na een jaar	Indien u na drie jaar	Indien u na vijf jaar (aanbevolen periode)
Totale kosten (euro)	283.80*	1,762.72*	5,836.03*
Verlaging van de opbrengst (RIY – reduction in yield) per jaar	1.95%	1.95%	1.95%

Uw verkoper of adviseur van dit product kan andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal die partij u op de hoogte stellen van deze kosten en u laten zien welke invloed alle kosten metertijd op uw belegging hebben.

* Indien een aandeelhouder besluit om het aandeel terug te trekken in plaats van het op de OTC-markt te verkopen, moet hij mogelijk een terugkoopvergoeding van EUR 50 betalen (waarvan onder bepaalde omstandigheden wordt afgezien) bovenop de terugkoopvergoeding.

Samenstelling van de kosten

De volgende tabel toont:

- hoe de verschillende soorten kosten het rendement van uw belegging beïnvloeden na afloop van de aanbevolen periode van bezit
- wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Deze tabel toont de impact op het jaarlijks rendement.			
Enmalige kosten	Instapkosten	0,20%	Invloed van de kosten die reeds bij de prijs zijn inbegrepen*
	Uitstapkosten	0,20%	Invloed op de gemaakte kosten indien u uit de belegging stapt**
Vaste kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,00%	Invloed van de kosten die we moeten maken als we onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen
	Andere vaste kosten	1.95%	Invloed van de kosten die we jaarlijks aftrekken voor beleggingsbeheer

Ten tijde van de update van dit essentiële-informatiedocument heeft de Emittent geen eenmalige kosten in rekening gebracht.

Uw verkoper of adviseur van dit product kan andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal die partij u op de hoogte stellen van deze kosten en u laten zien welke invloed alle kosten metertijd op uw belegging hebben.

* Beleggers op de secundaire markt handelen rechtstreeks met een deelnemende effectenmakelaar of via een aandelenbeurs en betalen de kosten die hun effectenmakelaar in rekening brengt. De handelsmarges zijn publiekelijk beschikbaar op beurzen waar de aandelen staan genoteerd of kunnen worden aangevraagd bij effectenmakelaars. Uw effectenmakelaar, financieel adviseur of verkopende partij kan u informeren over de werkelijke kosten. De hierboven weergegeven kosten zijn schattingen van dergelijke kosten.

** Indien een belegger besluit om het aandeel terug te trekken in plaats van het op de OTC-markt te verkopen, moet hij mogelijk een terugkoopvergoeding van EUR 50 betalen (waarvan onder bepaalde omstandigheden wordt afgezien) bovenop de uitvoeringsvergoeding. Beleggers op de secundaire markt handelen rechtstreeks met een deelnemende effectenmakelaar of via een aandelenbeurs en betalen de kosten die hun effectenmakelaar in rekening brengt. De handelsmarges zijn publiekelijk beschikbaar op beurzen waar de aandelen staan genoteerd of kunnen worden aangevraagd bij effectenmakelaars. Uw effectenmakelaar, financieel adviseur of verkopende partij kan u informeren over de werkelijke kosten.

Hoe lang moet ik de belegging aanhouden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: Tot vier jaar.

Aangezien Polkadot echter zeer volatiel zijn, zouden beleggers de waarde van het product constant moeten controleren omdat er vaak plotselinge en abrupte waardeveranderingen kunnen optreden.

Beleggers mogen het product verkopen op de gereglementeerde markt waarop het product genoteerd staat. U kunt het product over-the-counter verkopen door een terugkoopverzoek in te dienen bij een geautoriseerde deelnemer of rechtstreeks bij de Emittent en het product aan hen overdragen. Bijgevolg moet u de verantwoordelijke deponerende bank opdragen de opdracht voor het product in kwestie uit te voeren. Na de uitvoer zult u 0,25 Polkadot ontvangen minus 1.95% per jaar aan administratiekosten (berekend vanaf de datum van uitgifte van de PLKA), minus aflossingskosten zoals hierboven beschreven in de sectie "Wat is dit voor product?".

Notering aandelenbeurs	Aandelenbeurs Frankfurt - gereglementeerde markt (XETRA), en van tijd tot tijd extra uitwisselingen	Laatste handelsdag op de aandelenbeurs	Eén handelsdag vóór de vervroegde aflossingsdatum indien de Emittent de belegging terugkoopt.
Minimum aantal verhandelbare aandelen	Eén aandeel in het product	Notering	Notering per aandeel

In uitzonderlijke marktomstandigheden of bij technische problemen kan het tijdelijk moeilijk dan wel onmogelijk zijn om het product aan te kopen of te verkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over de persoon of entiteit die u heeft geadviseerd of u het product heeft verkocht, kunnen rechtstreeks bij de persoon in kwestie worden ingediend. Klachten die betrekking hebben op het product of het gedrag van de Emittent ervan kunnen schriftelijk verstuurd worden naar ETC Issuance GmbH, Thurn- und Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Duitsland. Ook kunnen klachten per mail worden verstuurd naar complaints@etc-group.com. Klachten moeten de productnaam, het ISIN-nummer en de reden voor de klacht bevatten.

Andere nuttige informatie

U vindt meer documenten met betrekking tot dit product en de laatste updates ervan, met name het prospectus en aanvullingen op de website <https://etc-group.com> in overeenstemming met de relevante wettelijke bepalingen. Voor verdere informatie raden we u aan deze documenten te lezen, met name over de structuur van het product en de risico's die aan de belegging verbonden zijn.