Documento contenente le informazioni chiave

ETC Group

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui fornite, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, il rischio, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto	DOTetc - ETC Group Physical Polkadot ("**PLKA**")
Numeri prodotto	ISIN: DE000A3GVKX6
Ideatore di PRIIP	ETC Issuance GmbH (l'"**Emittente**") (https://etc-group.com) L'emittente è una società di ETC Group.
Numero di telefono	+49 69 8088 3728
Autorità competente dell'ideatore del prodotto	La Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) tedesca è responsabile della supervisione dell'Emittente in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Data di creazione del Documento contenente le informazioni chiave:	17.11.2022, 16:00
Ultimo aggiornamento del Documento contenente le informazioni chiave:	**04.10.2023, 16:30 (versione 117)**

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Di che tipo di prodotto si tratta?

Tipo

I PLKA sono obbligazioni al portatore regolati dalla legge tedesca e garantiti da Polkadot affidati a un depositario per la custodia.

Termine

Il prodotto non ha una scadenza fissa, condizionata all'esercizio da parte dell'investitore o all'estinzione da parte dell'Emittente.

Obiettivi

Gli investitori che desiderano investire nella criptovaluta Polkadot ("**Polkadot**"), come specificato nel campo "Sottostante" della tabella di seguito riportata, nell'ambito della loro strategia di investimento, possono acquistare questo prodotto, il cui valore si basa sul prezzo del Polkadot, sul mercato secondario o presso un "Partecipante autorizzato". Il prodotto viene acquistato tramite il mercato secondario in moneta fiat. Il pagamento del prodotto acquistato tramite un Partecipante autorizzato può essere effettuato in Polkadot, in un'altra criptovaluta o nella moneta fiat accettata dal rispettivo Partecipante autorizzato.

I Polkadot ricevuti dall'Emittente a titolo di corrispettivo per la vendita del prodotto ai Partecipanti autorizzati sono trasferiti su un conto di sicurezza designato come garanzia. Ciò significa che per ogni quota del prodotto in circolazione è disponibile un importo predefinito di Polkadot a copertura del prodotto (il "**Diritto di criptovaluta**"). Al momento dell'emissione, tale importo è pari a 0.25 Polkadot e diminuisce costantemente in termini di valore del 1.95% all'anno, calcolato su base giornaliera a partire dal Diritto di criptovaluta di ciascuna quota del prodotto per l'intero periodo di detenzione delle stesso. In altre parole, il Diritto di criptovaluta per azione diminuisce di circa lo 0.00534247% ogni giorno (= 1/365 del 1.95%). I Polkadot a garanzia dei PLKA sono detenuti istituzionalmente da BitGo Trust Company Inc, un depositario qualificato di criptovalute regolamentato in South Dakota, USA (il "**Depositario**"). L'Emittente ha nominato APEX Corporate Trustees (UK) Limited (il "**Fiduciario della garanzia**") quale amministratore fiduciario di garanzia per detenere i diritti di garanzia per i Polkadot detenuti presso il Depositario per conto di tutti i titolari di PLKA attuali e futuri.

Estinzione da parte dell'Investitore: L'investitore può vendere il prodotto in qualsiasi momento in borsa. In alternativa, il prodotto può essere estinto in tutto o in parte con l'Emittente o un Partecipante autorizzato (si applicano determinati termini e condizioni) in qualsiasi momento. Il rimborso avviene sempre in Polkadot. Il diritto dell'Investitore al rimborso corrisponde al Diritto di criptovaluta alla data di rimborso al netto delle commissioni di rimborso. Un Partecipante autorizzato o l'Emittente trasferisce tale credito al Portafoglio digitale indicato dall'Investitore alla data di rimborso. Se, per motivi legali, un investitore non può ricevere pagamenti in Polkadot, può richiedere il rimborso in Dollari USA ("**USD**") come alternativa al precedente. L'investitore riceverà quindi una somma di denaro in USD pari all'importo ottenuto in un'asta per il Polkadot in garanzia.

Rimborso obbligatorio da parte dell'Emittente: I termini e le condizioni del prodotto stabiliscono inoltre che, al verificarsi di determinati eventi, l'Emittente può rimborsare in anticipo il prodotto in Polkadot o, se a un investitore è impedito di ottenere Polkadot per motivi legali, in USD. Tali eventi sono spiegati più dettagliatamente nei termini e condizioni del prodotto. È probabile che il rendimento che l'investitore riceve in caso di rimborso anticipato sia diverso dagli scenari sopra descritti e possa essere notevolmente inferiore all'importo investito al momento dell'acquisto. È possibile anche subire una perdita totale. Inoltre, gli investitori corrono il rischio che l'estinzione venga richiesta in un momento a loro sfavorevole e che possano reinvestire l'importo estinto solo a condizioni peggiori.

Sottostante	Polkadot (CryptoCompare: DOT CCCAGG)	**Valuta del prodotto**	dollari statunitensi
Data di emissione	29.11.2021	**Giorno di negoziazione**	Un giorno in cui la Borsa di Francoforte è aperta.
Diritto di criptovaluta per quota di titolo	Inizialmente 0.25 Polkadot, ridotto nel tempo di una commissione del 1.95% annuo	**Rimborso obbligatorio**	L'Emittente ha la facoltà di procedere a un Rimborso Obbligatorio qualora si verifichino determinati eventi, specificati nei termini e condizioni del prodotto.
Diritti dei titolari di obbligazioni	I titolari di PLKA possono restituire il prodotto in cambio di Polkadot in qualsiasi momento o, se il pagamento in Polkadot non è possibile a causa dei requisiti normativi applicabili, del valore equivalente in USD (l'importo esatto è determinato nelle condizioni del prodotto).		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato a investitori privati ch:

- asono in grado di sostenere una perdita totale dell'importo investito;
- sono alla ricerca di un'opportunità di investimento speculativo associata all'aspettativa che il sottostante acquisisca nel tempo un valore sufficiente a superare le eventuali commissioni;
- hanno capacità tecniche limitate o non dispongono delle competenze tecniche necessarie e pertanto, invece di investire direttamente in Polkadot con l'ausilio di obbligazioni al portatore con un valore basato sul prezzo del Polkadot, desiderano investire in Polkadot senza doverli detenere loro stessi per la durata del prodotto;
- riconoscono che il valore del prodotto può cambiare frequentemente a causa dell'estrema volatilità del sottostante e, di conseguenza, hanno tempo sufficiente per monitorare e gestire attivamente l'investimento;
- hanno una conoscenza e/o esperienza approfondite di prodotti finanziari comparabili e comprendono la struttura di costo del prodotto, compreso il Diritto di criptovaluta che diminuisce quotidianamente.

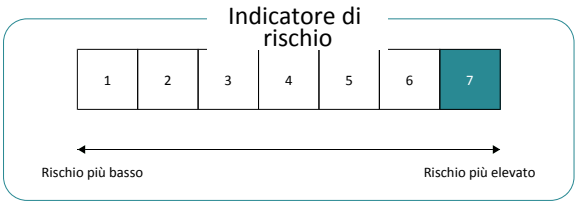
Documento contenente le informazioni chiave

ETC Group

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'Indicatore di rischio presuppone che manteniate il prodotto per il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni. Il rischio effettivo può essere molto elevato se liquidate il prodotto in una fase iniziale ottenendo quindi un rimborso di importo inferiore. Potreste non essere in grado di vendere il vostro prodotto con facilità o potreste doverlo vendere a un prezzo che incide significativamente sull'importo del rimborso.



L'Indicatore sintetico di rischio è uno strumento che indica il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o dell'incapacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto è stato classificato con un punteggio di 7 su 7, ovvero la classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali da future performance sono classificate come molto alto e che che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio valutario, poiché l'unità di conto per il rimborso può essere in Polkadot o in USD. Potreste non ricevere i pagamenti nella vostra valuta locale o nella valuta in cui desiderate essere rimborsati, il che significa che il rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute o unità di conto. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.** A causa della sua struttura, questo prodotto è soggetto ad altri rischi, come le fluttuazioni del valore e dei tassi di cambio tra la data di esecuzione e la data di ricezione dei Polkadot, oltre alla perdita dei Polkadot detenuti o consegnati. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato. Ciò significa che potreste perdere una parte o la totalità dell'importo investito. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi l'importo dovuto, potete perdere l'importo totale investito.

Performance Scenarios

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate su determinate ipotesi. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate rispettivamente sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		USD 10'000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	USD 139 -98.6 %	USD 0 -100.0 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	USD 1'082 -89.2 %	USD 0 -100.0 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	USD 6'388 -36.1 %	USD 203'529 82.7 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	USD 26'914 169.1 %	USD 1'707'632 179.6 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero escludere tutti i costi corrisposti al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e ottobre 2023.
Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e marzo 2021.

Cosa accade se ETC Issuance GmbH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Sebbene PLKA sia un prodotto garantito da Polkadot, l'Investitore si assume il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in relazione al prodotto, ad esempio in caso di insolvenza dell'Emittente. L'Emittente è una società veicolo che non svolge alcuna attività economica propria. Di conseguenza, il fine esclusivo dell'Emittente è quello di emettere il presente prodotto. Ad esempio, l'Emittente può avere accesso solo ai Polkadot depositati a fini di copertura dei PLKA per far fronte a tutti i crediti di emissione o pagamento relativi al prodotto. Questo prodotto conferisce diritti sui Polkadot depositati o sui diritti di garanzia detenuti dal Fiduciario della garanzia attraverso il conto di custodia e il conto titoli dell'Emittente. Il verificarsi di diversi scenari in relazione a tali Polkadot e ai diritti di garanzia può influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi ai sensi delle condizioni del prodotto. Sebbene l'Emittente si impegni a depositare presso BitGo Trust Company una quantità di Polkadot sufficiente a coprire tutti i crediti PLKA, vi è il rischio che i Polkadot depositati dall'Emittente a copertura dei PLKA non siano sufficienti a soddisfare le richieste di rimborso o di pagamento. È possibile che il capitale investito subisca una perdita totale. Non vi è alcun obbligo di effettuare ulteriori versamenti. Il prodotto non è un deposito e non è soggetto alla rispettiva protezione.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dal capitale di investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di USD 10'000

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	USD 234	USD 23'614
Incidenza annuale dei costi*	2.3%	4.1%

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 86.8% prima dei costi e al 82.7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato*	USD 6
Costi di uscita	Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevuto**	USD 23
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.95% del valore dell'investimento all'anno	USD 205

Alla data di aggiornamento del presente documento contenente le informazioni chiave, l'Emittente non ha addebitato costi una tantum.

* Gli investitori del mercato secondario negoziano direttamente con un intermediario partecipante o tramite una borsa e pagano le commissioni addebitate dal proprio intermediario. I margini di negoziazione sono pubblicamente disponibili sulle borse su cui il prodotto è quotato o possono essere richiesti agli intermediari. È possibile verificare i costi effettivi presso il proprio intermediario o consulente finanziario oppure la propria società di vendita. I costi sopra indicati rappresentano delle stime di tali costi.

** Non si applica agli investitori del mercato secondario. Qualora un investitore decida di estinguere il prodotto anziché venderlo in borsa o sul mercato OTC, potrebbe dover pagare una commissione di rimborso anticipata di EUR 50 (a cui l'emittente rinuncia in determinate circostanze), più una commissione di esercizio dell'1%. Gli investitori del mercato secondario negoziano direttamente con un intermediario partecipante o tramite una borsa e pagano le commissioni addebitate dal proprio intermediario. I margini di negoziazione sono pubblicamente disponibili sulle borse su cui il prodotto è quotato o possono essere richiesti agli intermediari. È possibile verificare i costi effettivi presso il proprio intermediario o consulente finanziario oppure la propria società di vendita.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione raccomandato del prodotto è di 5 anni

Tuttavia, poiché i Polkadot sono molto volatili, gli investitori dovrebbero monitorare costantemente il valore del prodotto, in quanto possono verificarsi variazioni di valore frequenti e improvvise.

Gli investitori possono vendere il prodotto sul mercato regolamentato in cui è quotato. In alternativa, è possibile vendere il prodotto over-the-counter presentando una richiesta di rimborso a un Partecipante autorizzato o direttamente all'Emittente e consegnando il prodotto allo stesso. È necessario istruire la banca depositaria responsabile dell'esecuzione dell'ordine per il prodotto specificato di conseguenza. Dopo l'esecuzione, riceverete 0.24107232 Polkadot meno la commissione di amministrazione annua del 1.95%, al netto delle commissioni di rimborso (calcolate a partire dalla data di emissione del PLKA), come descritto in precedenza alla sezione "Di che tipo di prodotto si tratta?".

Quotazione in borsa	Borsa valori di Francoforte – mercato regolamentato (XETRA) e, di volta in volta, altre borse	**Ultimo giorno di negoziazione in borsa**	1 giorno di negoziazione in borsa prima della data di rimborso anticipato, se l'Emittente richiede il rimborso dell'investimento
Più piccola quota di prodotto negoziabile	1 quota di prodotto	**Quotazione**	Quotazione per quota

In eventi di mercato straordinari o in caso di problemi tecnici, potrebbe essere temporaneamente difficile o impossibile acquistare o vendere il prodotto.

Come presentare reclami?

I reclami relativi alla persona/entità che vi ha consigliato o venduto il prodotto possono essere presentati direttamente alla persona interessata. I reclami relativi al prodotto o al comportamento dell'Emittente di questo prodotto possono essere inviati per iscritto a ETC Issuance GmbH, Thurn- und Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt /Main, Germania, o tramite e-mail all'indirizzo complaints@etc-group.com. I reclami devono contenere il nome del prodotto, il codice ISIN e la rispettiva motivazione.

Altre informazioni pertinenti

I documenti aggiornati e gli altri documenti relativi al prodotto, in particolare il prospetto ed eventuali supplementi, sono pubblicati sul sito Web https://etc-group.com conformemente alle disposizioni di legge pertinenti. Per ulteriori informazioni, in particolare sulla struttura del prodotto e sui rischi associati all'investimento nel prodotto, si raccomanda di leggere tali documenti.