Document d'information clé

nxtAssets

Objectif

Ce document vous fournit des informations essentielles sur ce 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	
Produit :	nxtAssets ETP direct Ethereum (les « Titres »)
Fabricant:	nxtAssets GmbH
Numéro d'identification d'entreprise (ISIN)	DE000NXTA026
Site web	www.nxtassets.com
Contact	+49 69 46 00 34128

Le document d'informations clés (DIC) est exact au 25.02.2025.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

Qu'est-ce que ce produit?

Type:	Les Titres sont émis au porteur conformément au droit allemand et sont garantis par le sous-jacent déposé auprès du dépositaire des cryptoactifs.
Terme :	Les Titres n'ont pas de date d'échéance fixe, sous réserve de leur exercice par vous en tant que porteur de Titres ou de leur résiliation par l'émetteur.
Objectifs :	Le produit est un produit négocié en bourse visant à offrir aux investisseurs une exposition au sous-jacent et sa performance est liée au prix du sous-jacent. Le produit est entièrement garanti par les avoirs du sous-jacent en dépôt et par toutes les unités du sous-jacent reçues par l'émetteur lors de la souscription par les participants autorisés (« AP »), qui sont transférées en tant que garantie (les «cryptoactifs déposés ») vers un portefeuille dépositaire (le « portefeuille de cryptoactifs») détenu auprès du dépositaire cryptographique. Le dépositaire du collatéral détient une garantie sur le portefeuille d'actifs cryptographiques et les actifs cryptographiques déposés pour son propre bénéfice et celui des porteurs de Titres. Chaque titre correspond à un certain droit sur le Sous-Jacent (le « Ratio de Droits »). Ce Ratio de Droits diminue du Taux de Droits Décroissant, calculé quotidiennement sur toute la période de détention. Le Taux de Droits Décroissant est une commission facturée par l'Émetteur lui permettant de supporter ses coûts liés aux Titres. Les investisseurs peuvent acheter ce produit via des AP ou directement sur le marché secondaire. Les transactions sur le marché secondaire sont généralement effectuées en monnaie fiduciaire (c'est-à-dire en monnaie légale émise par les gouvernements). Les achats via un AP peuvent être effectués en monnaie fiduciaire ou tout autre type de contrepartie acceptée par l'AP concerné.
Investisseur visé :	Le produit est destiné aux investisseurs particuliers qui : • sont capables de supporter une perte totale du montant investi ; • recherchent une opportunité d'investissement spéculative accompagnée de l'espoir que le sous-jacent gagnera suffisamment de valeur au fil du temps pour dépasser les frais éventuels ; • reconnaissent que la valeur du produit peut changer fréquemment en raison de l'extrême volatilité du sous-jacent et, par conséquent, disposent de suffisamment de temps pour surveiller et gérer activement l'investissement ; • ont une connaissance approfondie et/ou une expérience des produits financiers comparables et comprennent la structure de coût du produit, y compris le droit au sous-jacent qui diminue quotidiennement selon le taux de droit décroissant.

Vente du produit en bourse :
Vous pouvez vendre le produit n'importe quel jour ouvré de la bourse.

Exercice par vous en tant que porteur de Titres :
Les Titres émises vous donnent le droit d'exercer vos Titres. En soumettant un formulaire d'exercice dûment complété, vous pouvez exiger de l'Émetteur (a) la livraison du Cryptoactif sous-jacent correspondant au Ratio d'Homologation (Droit de Livraison du Cryptoactif) ou (b) si vous êtes empêché de recevoir le Cryptoactif pour des raisons juridiques, notamment en raison de dispositions réglementaires qui vous sont applicables, le paiement d'un montant en espèces dans la Devise du Produit. Vous recevrez alors un montant de remboursement dans la Devise du Produit égal au montant obtenu lors d'une enchère pour le Sous-Jacent.

Résiliation par l'émetteur :
En cas de survenance d'un événement de résiliation (tel que décrit plus en détail dans les conditions générales du produit), l'émetteur a le droit de racheter les Titres en adressant un préavis aux porteurs de Titres. Si, à la suite d'un événement de résiliation, l'émetteur exerce son droit de racheter les Titres, les Titres
seront rachetés à la Date de Rachat à leur Prix de Rachat Obligatoire soit par (a) la livraison de l'Actif Cryptographique sous-jacent correspondant au Ratio d'Admissibilité ou (b) le paiement d'un montant en espèces dans la Devise du Produit.

La date de remboursement sera (i) pour les Titres remboursés dans l'actif cryptographique, un jour ouvrable dès que possible après le jour où l'avis de résiliation de l'émetteur a été publié ; la période de règlement applicable peut durer par exemple jusqu'à 30 jours ouvrables ; ou (ii) pour les Titres remboursés en espèces, le septième jour ouvrable après l'achèvement réussi de la procédure de vente d'actifs cryptographiques ou d'autres modalités de vente en cas d'échec.

Vous devez être conscient que tout rendement que vous pourriez recevoir en cas de résiliation peut différer d'un rachat traité à votre discrétion (comme décrit ci-dessus) et peut être considérablement inférieur au montant que vous avez investi lors de l'achat, y compris la possibilité d'une perte totale. De plus, vous courez le risque que la résiliation soit demandée à un moment qui vous est défavorable et que vous ne puissiez réinvestir le montant résilié qu'à des conditions moins favorables.

Sous-jacent	Éther (ETH)	**Devise du produit**	EUR (EUR)
Date d'émission	19 décembre 2024	**Jour de négociation**	Un jour où la Bourse de Francfort (marché réglementé) est ouverte
Taux de droits décroissant	1,00 % par an	**Ratio de droits initiaux**	0,01 éther
Dépositaire de crypto-monnaies	Crypto Finance (Deutschland) GmbH	**Fiduciaire de garantie**	Apex Corporate Trustees (Royaume-Uni) Limited

Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque moindre — Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 1 an. le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez vos gains à un stade précoce et vous pourriez obtenir moins. Vous pourriez ne pas être en mesure de vendre votre produit facilement ou de devoir vendre à un prix qui a impacte significativement le montant que vous recevrez en retour.
L'indicateur de risque récapitulatif est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe 6 sur 7, ce qui correspond à la classe de deuxième risque le plus élevé. Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau élevé, et les mauvaises conditions du marché sont très susceptibles d'avoir un impact sur la capacité du fonds à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Si vous achetez et négociez ce produit dans une devise autre que EUR, le rendement final que vous obtenez dépend du taux de change entre cette devise et l'Euro à ce moment-là. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Les risques importants non inclus dans l'indicateur de risque récapitulatif sont : l'absence de consensus sur le statut juridique et la réglementation des cryptoactifs, et les risques associés aux technologies et protocoles cryptographiques. naissants.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû et les montants qui vous sont dus après la réalisation du collatéral sont insuffisants, vous risquez de perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les résultats que vous obtiendrez de ce produit dépendent des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit et une référence appropriée au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir

Durée de conservation recommandée : 5 Ans Investissement : 10 000 EUR		
Scénarios Minimum : Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		5 Ans (durée de conservation recommandée)
Scénario de stress	Ce que vous pourriez obtenir en retour après déduction des frais	0 EUR
	Pourcentage de rendement	-100 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir en retour après déduction des frais	3 913 EUR
	Pourcentage de rendement	-60,87 %
Scénario modéré	Ce que vous pourriez obtenir en retour après déduction des frais	13 919 EUR
	Pourcentage de rendement	13,91 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir en retour après déduction des frais	78 982 EUR
	Pourcentage de rendement	689,82 %

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur ainsi que les écarts entre l'offre et la demande sur le marché boursier. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérerez.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2018 et mars 2019

Modéré : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2023 et avril 2024

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2020 et septembre 2021

Que se passe-t-il si nxtAssets GmbH n'est pas en mesure de vous payer ?

Bien que les Titres soient garanties par le Sous-jacent, vous êtes exposé au risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure de remplir ses obligations au titre du produit, par exemple en cas d'insolvabilité (incapacité de payer / surendettement) ou d'ordonnance administrative de mesures de résolution. L'Émetteur est une entité ad hoc sans activités commerciales propres. Bien que l'Émetteur s'engage à déposer le Sous-jacent auprès du Dépositaire de Crypto-monnaies et que le Fiduciaire de garantie détienne une garantie sur le Portefeuille d'Actifs Cryptographiques et les Actifs Cryptographiques déposés pour son propre bénéfice et celui des Détenteurs de Titres, il existe un risque que les Actifs Cryptographiques déposés ne soient pas suffisants pour répondre à votre demande de rachat ou à vos demandes de paiement. Une perte totale du capital investi est possible. Le produit est un instrument de dette et en tant que tel n'est couvert par aucun système de protection des dépôts.

Quels sont les coûts ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et sur leur impact sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de conservation du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Au cours de la première année, vous récupérerez le montant investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- 10 000 EUR sont investis

Investissement : 10 000 EUR	Impact sur les coûts annuels si vous sortez après 01 an
Coûts totaux	100 EUR
Impact sur les coûts	1,00 %

Composition des coûts

Frais ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Impact annuel sur les coûts si vous sortez après 1 an
Frais d'entrée	Ces frais sont déjà inclus dans le prix que vous payez *	0 EUR
Coûts de sortie	Ces frais sont déjà inclus dans le prix que vous recevez **	0 EUR
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,00 % de la valeur de votre investissement par an (taux de droit décroissant).	100 EUR
Coûts de transaction du portefeuille	Il n'y a aucun frais de transaction pour ce produit.	0 EUR
Frais accessoires pris en charge dans des conditions particulières		
Frais de performance	Il n'y a pas de frais de performance pour ce produit.	0 EUR

À la date de mise à jour du présent document d'informations clés, l'émetteur n'avait facturé aucun frais ponctuel.

* Les investisseurs sur le marché secondaire négocient directement avec un courtier participant ou via une bourse et paient les frais facturés par leur courtier. Les coûts de transaction sont disponibles publiquement sur les bourses sur lesquelles le produit est coté, ou peuvent être demandées auprès des courtiers. Vous pouvez connaître les coûts réels auprès de votre courtier, conseiller financier ou société de vente. Les coûts affichés ci-dessus sont des estimations de ces coûts.

** Ne s'applique pas aux investisseurs du marché secondaire. Si un investisseur décide de résilier le produit au lieu de le vendre en bourse ou sur le marché de gré à gré, il peut être amené à payer des frais d'exercice initiaux pouvant atteindre 50 EUR, plus un pourcentage pouvant atteindre 1,00 % du ratio de droit que l'émetteur peut facturer pour l'exercice d'un droit d'exercice par un détenteur de titres qui n'est pas un participant autorisé (renoncé par l'émetteur dans certaines situations). Les investisseurs du marché secondaire négocient directement avec un courtier participant ou via une bourse et paient les frais facturés par leur courtier. Les coûts de transaction sont disponibles publiquement sur les bourses sur lesquelles le produit est coté, ou peuvent être demandées auprès des courtiers. Vous pouvez connaître les coûts réels auprès de votre courtier, conseiller financier ou société de vente.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer mon argent plus tôt ?

Durée de conservation recommandée : 5 ans

En raison de la volatilité importante du sous-jacent, vous devez constamment surveiller la valeur du produit, car des variations soudaines de valeur peuvent survenir fréquemment et brusquement. En plus de vendre le produit via la bourse où le produit est coté ou hors bourse, vous pouvez exercer le produit comme décrit plus en détail sous « 1. Qu'est-ce que ce produit ? » ci-dessus. Vous devez donner des instructions à votre banque dépositaire, qui est responsable de l'ordre de transfert des produits spécifiés. Lors de l'exercice effectif, vous recevrez (a) la livraison de l'actif cryptographique sous-jacent correspondant au ratio de droit ou (b) le paiement d'un montant en espèces dans la devise du produit. Si vous exercez ou vendez le produit avant la fin de la période de détention recommandée, la livraison de l'actif cryptographique sous-jacent concerné ou le montant que vous recevrez pourrait être - éventuellement considérablement - inférieur au montant que vous auriez autrement reçu.

Bourse de cotation	Bourse de Francfort (marché réglementé)	**Dernier jour de négociation**	1 jour de bourse avant le jour de résiliation en cas de résiliation par l'Émetteur
Plus petite unité négociable	1 produit	Prix coté	Unité de cotation

Dans des situations de marché inhabituelles, ou en cas de pannes/perturbations techniques, l'achat et/ou la vente du produit peuvent être temporairement entravés, voire totalement impossibles.

Comment formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant la personne qui conseille ou vend le produit peut être soumise directement à cette personne via le site Web concerné. Toute réclamation concernant le produit ou le comportement de l'émetteur de ce produit peut être soumise sous forme écrite (par exemple par lettre ou par e-mail) à l'émetteur à l'adresse suivante : nxtAssets GmbH, Neue Mainzer Straße 66-68, 60311 Francfort-sur-le-Main, Allemagne, adresse e-mail, info@nxtassets.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, ses éventuels suppléments et les conditions définitives sont publiés sur le site Internet de l'émetteur (https://www.nxtassets.com), le tout conformément aux exigences légales. Afin d'obtenir des informations plus détaillées - et notamment des détails sur la structure et les risques associés à un investissement dans le produit - vous devez lire ces documents.