



ICONIC FUNDS

Document d'information clé (KID)

Date de création : 15.04.2021 - Dernière mise à jour : 15.04.2021

Objectif

Ce document d'information fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document de marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	Iconic Funds Physical Bitcoin ETP (les « Titres »)
Identifiants de produits	ISIN: DE000A3GK2N; WKN: A3GK2N; VALOR: 110570684; SEDOL: BKY5G79
Fabricant de PRIIP	Iconic Funds BTC ETN GmbH
Site web	https://funds.iconicholding.com/xbti-iconic-funds-physical-bitcoin-etp
Numéro de téléphone	+49-696677815088
Autorité compétente	Autorité fédérale de surveillance financière (BaFin), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main, Allemagne

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

Quel est ce produit ?

Type

Les titres sont des titres de créance (Schuldverschreibungen) au sens de l'article 793 du code civil allemand (Bürgerliches Gesetzbuch) et sont émis au porteur. Ils sont sous-jacents à des BTC déposés chez un dépositaire pour en assurer la garde. Ils sont régis par le droit allemand.

Objectifs

Les investisseurs, qui souhaitent investir dans la crypto-monnaie Bitcoin (BTC) tel que spécifié dans le champ « Sous-jacent » du tableau ci-dessous dans le cadre de leur stratégie d'investissement, peuvent acheter ce produit, dont la valeur est basée sur le prix du Bitcoin, d'un « Participant Autorisé » ou sur le marché secondaire. Le produit est acheté sur le marché secondaire en monnaie fiduciaire. Le paiement du produit acheté via un Participant Autorisé peut être effectué soit en BTC, USD ou EUR, dans une autre crypto-monnaie soit dans une monnaie fiduciaire acceptée par le Participant Autorisé respectif.

L'émetteur transfère les BTC reçus en contrepartie de la vente du produit par les participants autorisés sur un compte de dépôt désigné comme garantie. Cela signifie que pour chaque unité du produit en circulation, un montant prédéfini de BTC est disponible pour garantir le produit. Au moment de l'émission, ce montant est de 0,0001 BTC et diminue continuellement en valeur de 95 points de base (PBS) par an, calculés quotidiennement à partir du montant de remboursement en BTC de chaque unité du produit sur toute la période de détention du produit. Les BTC détenus pour garantir les Titres sont stockés par Coinbase Custody International Limited et Fidelity Digital Assets, Ltd. L'émetteur a nommé Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG comme fiduciaire de sécurité pour détenir les droits de garantie pour les BTC déposés auprès des dépositaires pour le compte de tous les Détenteurs de Titres actuels et futurs.

Résiliation par les Détenteurs : Un Détenteur de Titres peut résilier le produit, en totalité ou en partie, avec un participant autorisé à tout moment. Le remboursement a toujours lieu en BTC. La créance de remboursement de l'investisseur correspond au montant du remboursement à la date de remboursement moins les frais applicables. Un Participant Autorisé transfère cette créance au Portefeuille Numérique spécifié par l'Investisseur à la date de remboursement. Si, pour des raisons légales ou sur demande, un Détenteur est empêché de recevoir des paiements en BTC, le Détenteur peut recevoir des USD ou des EUR comme alternative au remboursement en BTC. Le Détenteur recevra alors une somme d'argent égale au montant obtenu par la vente de BTC.

Remboursement obligatoire par l'Émetteur : Les conditions générales du produit stipulent également que, si certains événements se produisent, l'Émetteur peut rembourser prématurément le produit en BTC ou, si un investisseur est empêché d'obtenir des BTC pour des raisons légales, en USD ou en EUR. Ces événements sont expliqués plus en détail dans les Termes et Conditions du produit. Une perte totale est possible. En outre, le Détenteur court le risque que la résiliation soit demandée à un moment qui lui est défavorable et qu'il ne puisse réinvestir le montant résilié qu'à des conditions moins bonnes.

Sous-jacent	Bitcoin (adossé physiquement)*	Monnaie du produit	USD
Date d'émission	15 avril 2021	Prix d'émission	0.0001 BTC
Facteur BTC par unité de sécurité	Initialement 0,0001 BTC, réduit au fil du temps par une commission de 0,95 % par an.	Date de rachat (échéance)	Le produit n'a pas de date d'échéance fixe
Droit des Détenteurs	Les investisseurs peuvent racheter les billets contre des BTC ou une valeur équivalente en USD ou en EUR (le « montant de rachat » déterminé dans les conditions générales) à tout moment.		
Journée de négoce	Un jour où la Bourse de Francfort est ouverte.		

* Le prix de référence est l'indice NYSE Bitcoin (NYXBT).



ICONIC FUNDS

Investisseur visé

Le produit est destiné aux investisseurs particuliers qui

- disposent de ressources financières et de liquidités suffisantes pour être en mesure de supporter une perte totale du montant investi ;
- recherchent une opportunité d'investissement spéculative qui s'accompagne de l'espoir que le sous-jacent gagnera suffisamment de valeur au fil du temps pour dépasser les frais éventuels ;
- n'ont que des capacités techniques limitées ou ne disposent pas de l'expertise technique nécessaire et, par conséquent, au lieu d'investir directement dans les BTC à l'aide de titres au porteur dont la valeur est basée sur le prix des BTC, souhaitent investir dans les BTC sans devoir détenir eux-mêmes des BTC pendant la durée de vie du produit ;
- 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 suffisamment de connaissances et d'expérience pour faire une évaluation significative des Titres, des mérites et des risques d'un investissement dans les Titres et des informations contenues dans ce Prospectus, y compris le Facteur BTC/BTC sous gestion/Montant de remboursement qui diminue sur une base quotidienne.

Quels sont les risques et qu'est-ce que je pourrais obtenir en retour ?

Indicateur de risque

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant un an. Le risque réel peut varier de manière significative si vous encaissez à un stade précoce et que vous récupérez moins. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre (mettre fin à) votre produit facilement ou que vous deviez le vendre (mettre fin à) à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la catégorie 6 sur 7, soit la deuxième classe de risque la plus élevée. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau élevé. Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une monnaie différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Ce produit est soumis à d'autres risques, tels que les fluctuations de la valeur et des taux de change entre la date d'exécution et la date de réception des BTC, ainsi que la perte des BTC détenus ou livrés. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus. Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.



Scénarios de performance

Ce tableau illustre les montants que vous pourriez recevoir lors de la première année dans le cadre de différents scénarios en partant du principe que vous investissiez 10 000,00 EUR.

Les scénarios présentés illustrent la manière dont votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés constituent une estimation de la performance future basée sur des preuves du passé sur la façon dont la valeur de cet investissement varie, et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction de l'évolution du marché et de la durée de votre investissement. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes, et il ne tient pas compte de la situation où nous ne sommes pas en mesure de vous payer. 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. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Scénarios (basés sur des données historiques de cinq ans : 01/03/2016 au 01/03/2021)		Investissement : EUR 10 000,00 (1 an)
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	47.444,65 EUR
	Rendement moyen chaque année	374,4%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	18.376,77 EUR
	Rendement moyen chaque année	83,8%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	7.021,55 EUR
	Rendement moyen chaque année	-29,8%
Scénario de stress	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	53,16 EUR
	Rendement moyen chaque année	-99,5%

Les performances futures du marché ne peuvent être prédites avec précision. Les scénarios présentés ne constituent qu'une indication de certains résultats possibles sur la base des développements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

Que se passe-t-il si Iconic Funds BTC ETN GmbH n'est pas en mesure de payer ?

Bien que le produit soit adossé au BTC, les investisseurs supportent le risque que l'Émetteur ne puisse pas être en mesure de remplir ses obligations par rapport au produit, par exemple au cas où l'Émetteur serait insolvable. L'Émetteur est un véhicule à usage spécial sans activité opérationnelle propre. En tant que tel, le but exclusif de cet Émetteur est d'émettre ce produit. Une perte totale de votre capital investi est possible. Le produit est un titre de créance et, en tant que tel, il n'est couvert par aucun système de protection des dépôts.



ICONIC FUNDS

Quels sont les coûts ?

Les coûts au fil du temps:

Investissement 10 000,00 EUR	Si vous encaissez après 1 an (période de détention recommandée)
Total des coûts	95 EUR
Impact sur le rendement (RIY) par an	0,95 %

La Réduction de Rendement (RIY) montre quel est l'impact des coûts totaux que vous payez sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux prennent en compte les coûts non récurrents, les coûts permanents et les frais accessoires. Les montants illustrés ici représentent les coûts cumulatifs du produit lui-même pour trois périodes différentes de détention. Ils incluent les pénalités potentielles de sortie prématurée. Les chiffres partent du principe que vous investissez 10 000,00 EUR. Les chiffres constituent des estimations et peuvent changer à l'avenir.

La personne qui vous vend ou vous conseille sur ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et vous montrera l'impact que tous les coûts auront sur votre investissement au fil du temps.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre:

- l'impact annuel des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'impact sur les rendements annuels

Coûts non récurrents	Frais d'entrée	0,15 %	L'impact estimé des coûts qu'un investisseur encourt pour acheter les billets.
	Coûts de sortie	0,15 %	L'impact estimé des coûts qu'un investisseur encourt pour vendre les billets.
Coûts permanents	Coûts de transaction du portefeuille	0 %	Non applicable
	Autres frais courants	0,95 %	Impact des coûts que nous déduisons annuellement pour la gestion des investissements
Frais accessoires	Commissions de performance	0 %	Non applicable
	Intérêts portés	0 %	Non applicable

Combien de temps devez-vous le conserver et pouvez-vous retirer votre argent par anticipation ?

Le produit n'a pas de date de maturité fixe. Les investisseurs peuvent rembourser les Billets à tout moment. La période recommandée de détention est de 1 an.

Les investisseurs peuvent vendre le produit sur le marché régulé sur lequel il est listé. Vous pouvez vendre le produit de gré à gré en soumettant une demande de remboursement à un Participant Autorisé et en lui cédant le produit. Vous devez instruire votre banque dépositaire responsable de l'exécution de l'ordre pour le produit spécifié en conséquence. Après exécution, vous recevrez 0,0001 Bitcoin moins 0,95 % p.a. de frais administratifs (calculés depuis la date d'émission du BTC ETN) tel que décrit ci-dessus dans la partie « Quel type de produit est-ce ? ».

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

Comment puis-je me plaindre ?

Toute plainte concernant la personne/l'entité conseillant ou vendant le produit peut être déposée directement auprès de la personne/l'entité pertinente.

Les plaintes concernant le produit ou le comportement de l'émetteur de ce produit peuvent être soumises par écrit (par exemple, par lettre ou par e-mail) à Iconic Funds BTC ETN GmbH à l'adresse suivante : Große Gallusstraße 16-18, 60312 Frankfurt am Main, Allemagne, ou par courrier électronique à l'adresse contact@iconicholding.com. Les réclamations doivent inclure le nom du produit, l'ISIN et le motif de la réclamation.

Autres informations pertinentes

Des documents actualisés et complémentaires relatifs au produit, notamment le prospectus et ses éventuels suppléments ainsi que les conditions finales sont publiés sur le site Internet de l'émetteur (<https://iconicholding.com/iconic-funds/>), le tout conformément aux exigences légales. Nous vous recommandons de lire ces documents afin d'obtenir des informations plus détaillées, en particulier des détails sur la structure et les risques associés à un investissement dans le produit.