

Der gives et sammendrag af de oplysningskrav, der betegnes "Elementer". Disse elementer er nummereret som Afsnit A – E (A.1 – E.7).

Dette resumé omfatter alle de Elementer, som skal være omfattet af et resumé for denne type værdipapirer og Udsteder. Da der er nogle Elementer, der ikke skal adresseres, kan der være huller i nummereringsrækkefølgen.

Selvom der kan være krav om, at et Element er omfattet af resuméet på grundlag af typen af værdipapir og Udsteder, er det muligt, at der ikke kan gives relevante oplysninger om det pågældende Element. Resuméet vil da indeholde en kort beskrivelse af Elementet med angivelse af "ikke relevant".

Afsnit A – Indledning og Advarsler		
A.1	Krævet standard-advarsel	<ul style="list-style-type: none"> • Dette resumé bør læses som en indledning til basisprospektet for ETFS Foreign Exchange Limited ("Udstederen") vedrørende programmet for udstedelsen af Collateralised Currency Securities dateret 7. juni 2019 ("Prospektet"); • Enhver beslutning om investering i Collateralised Currency Securities bør træffes på baggrund af Prospektet som helhed. • Såfremt der indbringes et krav vedrørende oplysningerne i Prospektet for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til den nationale lovgivning i det medlemsland, hvor kravet indbringes, være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Prospektet, inden sagen indledes. • Kun de personer, der har indgivet resuméet eller eventuelle oversættelser heraf, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de øvrige dele af Prospektet, eller ikke, når det læses sammen med Prospektets øvrige dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i Collateralised Currency Securities.
A.2	Erklæring om, at Udsteder giver sit samtykke til prospektets anvendelse ved efterfølgende videresalg eller endelig placering af værdipapirer via finansielle formidlere	<p>Udsteder har givet sit samtykke til Prospektets anvendelse og påtager sig ansvaret for Prospektets indhold i relation til efterfølgende videresalg eller endelig placering i form af et offentligt udbud af Collateralised Currency Securities (som beskrevet nedenfor) i Østrig, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Irland, Italien, Holland, Norge, Spanien, Sverige og Storbritannien via en finansiell formidler, der er en investeringsvirksomhed som defineret i direktivet om markeder for finansielle instrumenter 2014/65/EU som ændret ("MiFID II") og som er autoriseret i overensstemmelse med MiFID II i alle medlemslande. Et sådant samtykke gælder ved et eventuelt videresalg eller endelig placering i form af et offentligt udbud i en periode på 12 måneder fra Prospektets dato, medmindre samtykket trækkes tilbage forinden denne dato ved meddelelse på Udsteders hjemmeside. Ud over Udsteders ret til at trække sit samtykke tilbage, gælder der ingen øvrige betingelser for det samtykke, der er beskrevet i dette afsnit.</p>

		<p>Hvis en finansiel formidler gennemfører et udbud, skal denne informere investorerne om de gældende vilkår og betingelser for udbuddet på det tidspunkt, hvor det gennemføres. En finansiel formidler, der anvender Prospektet med henblik på et udbud skal på sin hjemmeside anføre, at Prospektet anvendes i overensstemmelse med det meddelte samtykke og de betingelser, der gælder herfor.</p> <p>Det er en betingelse for samtykket, at hvis det finansielle mellemed ønsker at sælge eller foretage en endelig placering i form af et offentligt udbud af Collateralised Currency Securities, må det finansielle mellemed ikke genanvende Prospektet til dette formål, medmindre det sker i i de lande, der er identificeret i de Endelige Vilkår for det Offentlige Udbud, forudsat at udbuddet sker i den i de gældende Endelige Vilkår anførte Udbudsperiode. Det finansielle mellemed må ikke i øvrigt genanvende Prospektet med henblik på at sælge Collateralised Currency Securities.</p> <p>Ved et Offentligt Udbud i et eller flere lande kan Collateralised Currency Securities udbydes og sælges til personer i det pågældende land, der ifølge lovgivningen er berettigede til at deltage i et offentligt udbud af værdipapirerne i det pågældende land i henhold til gældende love og regler.</p> <p>Udsteder har ikke og vil ikke give tilladelse til udbud af Collateralised Currency Securities i andre sammenhænge.</p> <p>Emnespecifikt Resumé</p> <p>Offentlig Udbudsjurisdiktion [●] Tilbudsperiode [●]</p>
--	--	---

B.1	Udsteders juridiske navn	ETFS Foreign Exchange Limited (" Udsteder ").
B.2	Domicil/reblig form/lovgivning/indr registreringsland	Udsteder er et aktieselskab, der er stiftet og indregistreret på Jersey i henhold til "Companies (Jersey) Law 1991 (med senere ændringer) med registreringsnummer 103518.
B.16	Direkte/indirekte kontrol med Udsteder	Aktierne i Udsteder er helejet af ETFS Holdings (Jersey) Limited (" HoldCo "), et holdingselskab, der er stiftet på Jersey. Aktierne i HoldCo er ultimativt ejet af WisdomTree Investments, Inc. Udsteder er hverken direkte eller indirekte ejet eller kontrolleret af en anden part i programmet.
B.17	Udsteders kreditvurderinger	Ikke relevant – Udsteder er ikke blevet tildelt nogen kreditvurdering, og det er ikke hensigten, at nogle af Collateralised Currency Securities skal tildeles kreditvurderinger.
B.20	Selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle)	Udsteder er etableret som et selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle) med henblik på at udstede gældsbeviser betegnet " Collateralised Currency Securities " med sikkerhed i aktiver.

B.21	Hovedaktiviteter og overblik over parterne	<p>Udsteders hovedaktivitet er at udstede forskellige klasser af Collateralised Currency Securities. The Collateralised Currency Securities har til formål at give eksponering mod bevægelser i indekser beregnet og udgivet af Morgan Stanley & Co. LLC, der følger bevægelser i forskellige valutakurser ("valutaindekser" eller "MSFXSM-indekser"). Udsteder opnår eksponering mod bevægelser i valutaindekser ved at indgå ufinansierede, sikrede derivatkontrakter ("valutatransaktioner"). Betalingerne i henhold til Valutatransaktioner varierer (inden evt. gældende gebyrer) med henvisning til ændringer i Valutaindeksene. Collateralised Currency Securities er ligeledes omfattet af den stillede sikkerhed ("Sikkerhedsstillelsen"), som indestår på Udstederens konti hos The Bank of New York Mellon ("BONY"). Driften af disse konti reguleres af vilkårene i (i) en custody agreement mellem Udsteder og BONY ("Custody Agreement"); og (ii) en collateral administration master agreement mellem Udsteder og BONY ("Collateral Administration Agreement"), der suppleres af en "Supplemental Agreement" mellem Udsteder og BONY. Ethvert kontantbeløb, der modtages af Udstederen ved udstedelsen af Collateralised Currency Securities eller i henhold til Valutatransaktionernes vilkår (der ikke skal foretage betalinger til værdipapirindehavere ved indløsning), anvendes til køb af aktiver, der skal tjene som sikkerhed, fra MSIP (som defineret nedenfor) i henhold til vilkårene i en aftale mellem Udsteder og MSIP, som er dateret 5. november 2009 og benævnt 'Global Master Repurchase Agreement' eller 'Repo'.</p> <p>Udsteder har etableret et program for lejlighedsvis udstedelse af forskellige klasser af Collateralised Currency Securities.</p> <p>Collateralised Currency Securities har til formål at give investorer eksponering mod de MSFXSM -indekser, der følger bevægelser i performance for forskellige udviklingsmarkeders og emerging markets valutaer eller valutaindekser over for USD, GBP eller EUR. De har til formål at give investorer et "samlet afkast" svarende til det, der ville kunne opnås ved en fuldt sikret position i valutaterminskontrakter, der løbende rulles uden at skulle administrere en valutaterminsposition, og som modtager et dagligt afkast fra denne sikkerhed. I modsætning til en investering i valutaterminskontrakter medfører en investering i Collateralised Currency Securities ikke rulning, margin calls, udløb eller futures-mæglergebyrer.</p> <p>Collateralised Currency Securities kan oprettes og indløses dagligt af finansielle institutioner (Berettigede Deltagere), som (i) har indgået en aftale herom ('Authorised Participant Agreement') med Udsteder, (ii) har afgivet erklæring over for Udsteder vedrørende deres status i henhold til Financial Services and Markets Act 2000 (FSMA) og (iii) har afgivet erklæring over for Udsteder om, at de ikke er kollektive investeringsordninger, som i henhold til Rådets direktiv 85/611/EØF reguleres som institutter for kollektiv investering i værdipapirer. Andre indehavere af Collateralised Currency Securities kan ligeledes indløse Collateralised Currency Securities, såfremt der ikke er Berettigede</p>
------	--	--

	<p>Deltagere. Alle øvrige parter skal købe og sælge Collateralised Currency Securities via handel på en fondsbørs eller et marked, hvor Collateralised Currency Securities er optaget til handel.</p> <p>Når Udsteder opretter Collateralised Currency Securities, gives der tilsvarende eksponering ved at indgå tilsvarende valutatransaktioner med en eller flere currency transaction counterparties ("Currency Transaction Counterparties"). Vilklårene for de valutatransaktioner, der er indgået eller skal indgås af de pågældende Currency Transaction Counterparties reguleres af (i) en aftale benævnt Facility Agreement ("Facility Agreement") og (ii) en aftale benævnt "ISDA Master Agreement" ("ISDA Master Agreement"). I henhold til vilklårene for valutatransaktioner skal beløb afregnes mellem Udsteder og de pågældende Currency Transaction Counterparties med henblik på at afspejle bevægelser i de pågældende valutaindekser ("Daglige Afregningsbeløb").</p> <p>Der er p.t. én aftalepartner for valutatransaktioner - Morgan Stanley & Co. International plc ("MSIP"). Prospektet vil blive opdateret, hvis der udpeges en yderligere Currency Transaction Counterparty.</p> <p>Collateralised Currency Securities oprettes i henhold til en aftale benævnt "Trust-aftale" mellem Udsteder og Law Debenture Trust Corporation plc som administrator ("Administrator") af alle rettigheder i henhold til Trust-aftalen for personer, der i fortegnelserne er identificeret som indehavere af Collateralised Currency Securities ("Værdipapirindehavere").</p> <p>Udstederen har indgået en aftale benævnt Sikkerhedsaftale ("Security Deed") dateret den 5. november 2009 med senere ændringer af 14. juni 2010 og 31. december 2010 med The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. i dennes egenskab af Sikkerhedsadministrator (Security Trustee) og MSIP ("MSIP") (og andre), i henhold til hvilken Udsteder giver Sikkerhedsadministratoren sikkerhed i den Sikrede Ejendom (som defineret nedenfor). I henhold til trusten forvalter Sikkerhedsadministrator afkastet fra realiseringen af den Sikrede Ejendom for forskellige parter i følgende prioritetsrækkefølge ("Priority Waterfall"):</p> <ul style="list-style-type: none"> - første, Administrator og Sikkerhedsadministrator - anden, MSIP - tredje, værdipapirindehaverne - fjerde, ManJer og - femte, Udsteder. <p>Der vil blive indgået en ny sikkerhedsaftale, hvis der udpeges en ny Currency Transaction Counterparty.</p> <p>Afkastet til Security Holders anvendes (efter Administrator, Sikkerhedsadministrator og MSIP er betalt) forholdsmæssigt i henhold</p>
--	---

		<p>til trusten, således at der for hver klasse af værdipapirindehaver er en forholdsmæssig andel af det resterende afkast til rådighed.</p> <p>ETFS Management Company (Jersey) Limited ("ManJer"), et selskab, der er ejet af WisdomTree Investments, Inc., leverer eller sørger for levering af alle forvaltnings- og administrationsydelser til Udsteder og betaler alle forvaltnings- og administrationsomkostninger for Udsteder til gengæld for et gebyr, der betales af Udsteder.</p>
B.22	Intet regnskab	Ikke relevant; der er udarbejdet regnskab pr. datoen for dette Prospekt.
B.23	Vigtige historiske regnskabsoplysninger	

	Pr. 31. december	
	2018	2017
	USD	USD
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	477.967	276.761
Valutatransaktioner	454.982.175	533.128.582
Tilgodehavender på valutatransaktioner, der afventer afregning		10.658.881
Tilgodehavender på Currency Securities, der afventer afregning		2.695.930
Aktiver, i alt	<u>455.460.142</u>	<u>546.760.154</u>
Kortfristede forpligtelser		
Currency Securities	454.137.137	533.029.138
Tilgodehavender på Currency Securities, der afventer afregning		10.658.881
Tilgodehavender på Currency Securities, der afventer afregning		2.695.930
Udeståender fra salg og tjenesteydelser	476.183	274.977
Kortfristede forpligtelser, i alt	<u>454.613.920</u>	<u>546.658.926</u>
Egenkapital		
Stated Capital (egenkapital)	3	3
Ikke-udloddet overskud	1.781	1.781
Opskrivningsreserve	844.438	99.444
Egenkapital, i alt	<u>846.222</u>	<u>101.228</u>
Egenkapital og forpligtelser, i alt	<u>455.460.142</u>	<u>546.760.154</u>

B.24	Eventuelle forværringer	Ikke relevant, der har ikke været nogen væsentlige forværringer i Udsteders fremtidsudsigter siden datoen for det senest offentliggjorte regnskab for regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2018.
B.25	Underliggende aktiver	<p>De underliggende aktiver for Collateralised Currency Securities i hver klasse, som de har sikkerhed i, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> - De valutatransaktioner, som Udsteder indgår med Currency Transaction Counterparty, - Facility Agreements og ISDA Master Agreement i henhold til hvilke Currency Transactions indgås (i det omfang de kan henføres til denne klasse); - Sikkerheden og - Repoen (som defineret nedenfor), som Sikkerheden er erhvervet til for den pågældende klasse. <p>Collateralised Currency Securities har sikkerhed i valutatransaktioner og hver gang der oprettes (eller indløses) en Collateralised Currency Security), indgås (eller lukkes) tilsvarende valutatransaktioner med en Currency Transaction Counterparty i henhold til Facility Agreement og ISDA Master Agreement.</p> <p>Collateralised Currency Securities har ligeledes sikkerhed i sikkerheden (collateral). Ethvert kontantbeløb, der modtages af Udsteder ved udstedelsen af Collateralised Currency Securities (der ikke skal betale til værdipapirindehaverne ved indløsning) eller i henhold til Valutatransaktionernes vilkår, anvendes til køb af aktiver, der skal tjene som sikkerhed, fra MSIP i henhold til vilkårene i en aftale mellem Udsteder og MSIP, som er dateret 5. november 2009 og benævnt 'Global Master Repurchase Agreement' eller 'Repo'). Sikkerheden deponeres på konti i Udsteders navn hos BONY.</p> <p>Sikkerheden i henhold til Repoen består af fastforrentede værdipapirer, money-market funds og værdipapirer. Det kontante beløb og den Sikkerhed (Collateral), der udveksles i henhold til Repoen, reguleres dagligt med henblik på at afspejle (i) det samlede udestående beløb i henhold til alle valutatransaktioner i den pågældende valuta for Repoen, (ii) kontantbeløb modtaget i en sådan valuta i relation til ansøgninger om de pågældende klasser af Collateralised Currency Securities, (iii) kontantbeløb, der kræves i forbindelse med indløsning af de pågældende klasser af Collateralised Currency Securities, og (iv) ubetalte administrationsgebyrer.</p> <p>De securitiserede aktiver, der sikrer udstedelsen, er karakteriseret ved at kunne generere midler til at betale renter og afdrag på værdipapirerne.</p> <p>De securitiserede aktiver er valutatransaktionerne, Facility Agreement, ISDA Master Agreement, Sikkerhed (Collateral) og Repo.</p> <p>Udsteder har pr. datoen for dette Prospekt indgået en Facility Agreement ("MSIP Facility Agreement") og en ISDA Master Agreement ("MSIP ISDA Master Agreement") med MSIP.</p>

		<p>Udsteder vil afvise ansøgninger om Collateralised Currency Securities, hvis der uanset årsag ikke kan oprettes tilsvarende valutatransaktioner fra én eller flere Currency Transaction Counterparties eller købes Sikkerhed (Collateral) fra MSIP i henhold til Repoen.</p> <p>I henhold til Facility Agreements gælder der begrænsninger - både dagligt og samlet - for mængden af valutatransaktioner, der kan oprettes eller annulleres. Der gælder både daglige begrænsninger og samlede begrænsninger for oprettelse og indløsning af Collateralised Currency Securities, således at de svarer til begrænsningerne for valutatransaktioner.</p> <p>MSIP, som er den første Currency Transaction Counterparty, er et aktieselskab i henhold til engelsk ret med hjemsted 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. MSIP' hovedaktivitet er levering af finansielle serviceydelser til virksomheder, regeringer og finansielle institutioner. MSIP er autoriseret af U.K. Prudential Regulation Authority og reguleres af U.K. Financial Conduct Authority og UK Prudential Regulation Authority.</p> <p>Emnespecifikt resumé:</p> <p>Klasse af Collateralised Currency Security [•] Klasse af valutatransaktion [•] Relevant valutaindeks [•]</p>
B.26	Investeringsstyring	Ikke relevant; der er ingen aktiv styring af de underliggende aktiver.
B.27	Yderligere værdipapirer med sikkerhed i de samme aktiver	Der kan blive udstedt yderligere Collateralised Currency Securities i alle klasser men hver gang der udstedes en Collateralised Currency Security i en klasse, vil der blive etableret tilsvarende valutatransaktioner i samme klasse, og der vil erhverves sikkerhed, der udgør en del af den tilsvarende "Sikrede Ejendom". Disse nyudstedte Collateralised Currency Securities vil være ombyttelige med alle eksisterende Collateralised Currency Securities i samme klasse og have sikkerhed i den samme Sikrede Ejendom (som defineret nedenfor).
B.28	Strukturdiagram	<p>Udsteder har etableret et program for lejlighedsvis udstedelse af Collateralised Currency Securities. Collateralised Currency Securities kan udstedes og kræves indløst dagligt af Berettigede Deltagere, der har indgået en Berettiget Deltageraftale med Udsteder. Berettigede Deltagere kan herefter sælge og købe Collateralised Currency Securities til og fra andre investorer på fondsbørser eller ved private transaktioner.</p> <p>Collateralised Currency Securities oprettes i henhold til en Forvaltningsaftale. I henhold til Forvaltningsaftalen fungerer Administratoren som Administrator for Værdipapirindehaverne i hver klasse af Collateralised Currency Security. Udsteder, Administrator, Sikkerhedsadministrator og en Currency Transaction Counterparty har indgået Security Deed, og Sikkerhedsadministrator forvalter rettighederne i henhold til Security Deed for værdipapirindehaverne,</p>

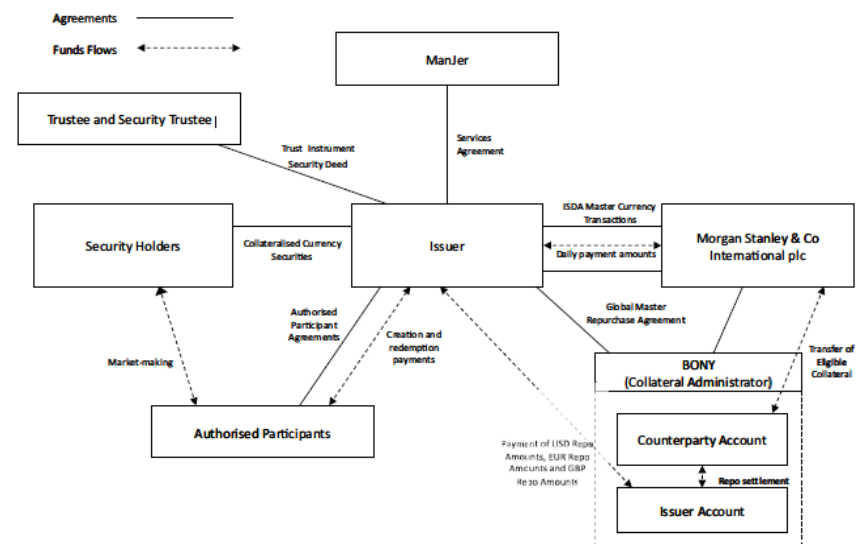
Administrator og den pågældende Currency Transaction Counterparty. I henhold til vilkårene i Security Deed giver Udsteder sikkerhed i følgende aktiver (den "Sikrede Ejendom") som beskrevet nedenfor:

- i Udsteders rettigheder i henhold til Facility Agreement, ISDA Master Agreement (efter gennemførelse af og betinget af slutafregning ('close out netting'), Repoen (efter gennemførelse af og betinget af slutafregning ('close out netting'), Collateral Administration Agreement og hver enkelt gældende Authorised Participant Agreement (tilsammen overdragede aftaler ('Assigned Agreements') (der overdrages som Sikkerhed), og

- i Udsteders rettigheder i (i) Assigned Agreements (efter gennemførelse af og betinget af afregning ('netting') og modregningsrettigheder deri), og (ii) de konti hos BONY, som Sikkerheden (Collateral) er deponeret på og alle sine rettigheder, ejendomsrettigheder og interesser i værdipapirer i eller kontantsaldi krediteret de pågældende konti (som opkræves hos Sikkerhedsadministrator).

Udsteders forpligtelser i forhold til hver klasse af Collateralised Currency Security er sikret ved pant i den tilsvarende klasse af valutatransaktioner i henhold til Facility Agreements og ISDA Master Agreement.

Et diagram over de væsentligste aspekter af den aktuelle struktur fremgår nedenfor:



- Agreements = Aftaler
- Funds Flows = Pengestrømme
- ManJer = ManJer
- Trustee = Administrator
- Security Holders = Værdipapirindehavere
- Authorised Participants = Berettigede Deltagere
- Issuer = Udsteder
- Trust Instrument = Trust-instrument
- Security Deed = Sikkerhedsdokument/-aftale

		<p>Services agreement = Serviceaftale Collateral Currency Securities = Collateral Currency Securities Daily payment amounts = Daglige afregningsbeløb Global Master Repurchase Agreement = Global Master Repurchase Agreement Authorised Participant Agreement = Authorised Participant Agreement Authorised Participants = Berettigede Deltagere Issuer Account = Udsteders konto Counterparty account = Modpartens konto Collateral Administrator = Sikkerhedsadministrator Creation and Redemption Payments = Oprettelses- og indløsningsbetalinger Transfer of Eligible Collateral = Overførsel af Eligible Collateral</p>
B.29	Beskrivelse af pengestrømme	<p>Collateralised Currency Securities kan købes eller sælges kontant på London Stock Exchange, Borsa Italiana S.p.A., Euronext Amsterdam og/eller Frankfurt Stock Exchange (dvs. de fondsbørser, som Collateralised Currency Securities er optaget til handel på) eller ved private transaktioner uden for børserne. Nærmere oplysninger om de børser, som en bestemt klasse af værdipapirer kan handles på, findes i et dokument benævnt "Endelige Vilkår", som Udsteder udarbejder hver gang, der udstedes værdipapirer. Market makers skaber likviditet på de pågældende fondsbørser og for de pågældende transaktioner, men det er alene Berettigede Deltager, der kan ansøge direkte hos Udsteder om udstedelse af Collateralised Currency Securities. Udsteder har indgået Berettigede Deltageraftaler og har aftalt med Berettigede Deltagere løbende at udstede Collateralised Currency Securities til de pågældende Berettigede Deltagere. En Berettiget Deltager kan sælge Collateralised Currency Securities på en fondsbørs eller ved en transaktion uden for fondsbørserne eller kan selv være indehaver af værdipapirerne.</p> <p>Ved udstedelse af Collateralised Currency Securities skal en Berettiget Deltager levere et kontant beløb til Udsteder, der modsvarer prisen for de Collateralised Currency Securities, der skal udstedes, til gengæld for hvilke Udsteder udsteder Collateralised Currency Securities og leverer disse til de Berettigede Deltagere via CREST.</p> <p>Ved en Berettiget Deltagers (og under visse begrænsede omstændigheder, andre Værdipapirindehaveres) indløsning af Collateralised Currency Securities, skal Udsteder levere et kontant beløb til den indløsende værdipapirindehaver, der modsvarer prisen for de Collateralised Currency Securities, der skal indløses, til gengæld for den indløsende værdipapirindehavers levering af Collateralised Currency Securities, der skal indløses i CREST.</p>

		<p>Eventuelle kontantbeløb (ud over det, der skal medgå til indløsninger), som Udsteder har i sin besiddelse, leveres til Currency Transaction Counterparty til gengæld for Currency Transaction Counterpartys tilvejebringelse af Sikkerhed (Collateral) af samme værdi på Udsteders konto hos Sikkerhedsadministrator.</p> <p>Hvis Udsteder skal betale beløb (i) til MSIP i henhold til Valutatransaktionerne, eller (ii) til en Berettiget Deltager ved indløsning af Collateralised Currency Securities, vil Udsteder sælge en passende andel af Sikkerheden (Collateral) til MSIP og anvende afkastet ved salget til at finansiere betalingerne.</p>
B.30	Ophavsmænd til de securitiserede aktiver	<p>Valutatransaktionerne indgås med Currency Transaction Counterparty. Pr. datoen for Prospektet har Udsteder indgået aftaler med kun én Currency Transaction Counterparty, MSIP.</p> <p>MSIP er et aktieselskab i henhold til engelsk ret med hjemsted 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. MSIP' hovedaktivitet er levering af finansielle serviceydelser til virksomheder, regeringer og finansielle institutioner. MSIP er autoriseret af U.K. Prudential Regulation Authority og reguleres af U.K. Financial Conduct Authority og UK Prudential Regulation Authority.</p> <p>Prospektet vil blive opdateret, hvis der udpeges en yderligere Currency Transaction Counterparty.</p>

AFSNIT C – Værdipapirer		
C.1	Type og klasse af de udbudte værdipapirer	<p>Collateralised Currency Securities har til formål at give investorerne eksponering mod den præsterede performance for en valuta eller en valutaindeks-basket fra et industrialiseret marked og et emerging market kursfastsat over for USD, GBP eller EUR ved overvågning af et konkret MSFXSM-Indeks.</p> <p>Udsteder stiller 221 klasser af Collateralised Currency Securities til rådighed, der følger performance for visse valutaindeks, der udgives af Morgan Stanley & CO. LLC ("MS&CO"), og som kan grupperes i 7 forskellige typer:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) "USD Developed Market Currency Securities", der udgøres af ni udviklingsmarkedervalutaer, der værdifastsættes i forhold til USD. (b) "EUR Developed Market Currency Securities", der udgøres af ni udviklingsmarkedervalutaer, der værdifastsættes i forhold til EUR.

		<p>(c) "GBP Developed Market Currency Securities", der udgøres af ni udviklingsmarkedsvalutaer, der værdifastsættes i forhold til GBP.</p> <p>(d) "Emerging Market Currency Pairs", der udgøres af ni emerging market currency pairs, og</p> <p>(e) "Diversified Developed Market Baskets", der udgøres af seks diversificerede udviklingsmarkedsindekser, der værdifastsættes i forhold til USD, EUR eller GBP;</p> <p>(f) "Commodity Currency Baskets", der udgøres af valutaer, som er blevet udvalgt på baggrund af det udstedende lands økonomiske afhængighed af eksport af bestemte råvarer, der værdifastsættes i forhold til USD; og</p> <p>(g) "Developed Market Strategic Baskets", der udgøres af ni udviklingsmarkedsvalutaer, der hver især værdifastsættes i en bestemt retning (lang, kort eller neutral) i forhold til USD efter en specifik kvantitativ regelbaseret metodik.</p> <p>(a), (b) og (c) er samlet benævnt "Developed Market Currency Pairs".</p> <p>Klasse- og indeksskarakteristika</p> <p>Afkastet på Collateralised Currency Securities er i hvert tilfælde knyttet til den præsterede performance for det tilhørende MSFXSM-indeks som følger: Hver klasse og MSFXSM-indekserne for hver klasse vil bestå af eller en kombination af følgende karakteristika:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En lang eksponering mod daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security stige med et tilsvarende beløb) plus et rentespænd mellem de to valutaer; • En kort eksponering mod daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security stige med et tilsvarende beløb) minus et rentespænd mellem de to valutaer; • En eksponering på 2 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med to gange dette beløb) plus to gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på -2 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security
--	--	--

		<p>tilsvarende stige med to gange dette beløb) minus to gange rentespændet mellem de to valutaer;</p> <ul style="list-style-type: none"> • En eksponering på 3 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med tre gange dette beløb) plus tre gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på -3 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende øges med tre gange dette beløb) minus tre gange rentespændet mellem de to valutaer; • En eksponering på 5 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen styrkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med fem gange dette beløb) plus fem gange rentespændet mellem de to valutaer; og • En eksponering på -5 gange de daglige bevægelser i en udenlandsk valutakurs i forhold til GBP, EUR eller USD (således at hvis valutaen svækkes i forhold til GBP, EUR eller USD på en specifik dag, vil værdien af Collateralised Currency Security tilsvarende stige med fem gange dette beløb) minus fem gange rentespændet mellem de to valutaer; <p>i hvert tilfælde plus en regulering for den risikofrie rente, der påløber en fuldt sikret position i den relevante underliggende terminskontrakt.</p> <p>I tilfælde af Diversified Developed Market Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et forudbestemt vægtet afkast på hver developed market currency i den pågældende basket, på enten langt eller kort sigt i forhold til enten GBP, EUR eller USD.</p> <p>I tilfælde af Commodity Currency Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et forudbestemt vægtet afkast på hver commodity currency i den pågældende basket, på enten langt eller kort sigt i forhold til USD.</p> <p>I tilfælde af Developed Market Strategic Baskets som beskrevet ovenfor under C.1, vil eksponeringen omfatte et vægtet afkast på hver developed market currency i den pågældende basket med hver enkelt vægtning, der kan være enten lang, kort eller neutral, fastsat efter en specifik kvantitativ regelbaseret metodik.</p> <p>Emnespecifikt resumé:</p> <p>Klasse •</p>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> LSE Code • ISIN • Samlet antal Collateralised Currency Securities i den pågældende klasse • Klasse- og indeksskarakteristika •
C.2	Valuta	<p>Collateralised Currency Securities er denomineret i USD, EUR eller GBP.</p> <p>Emnespecifikt resumé: [Collateralised Currency Securities udstedt i henhold til de Endelige Vilkår er denomineret i [USD], [EUR], [GBP]</p>
C.5	Indskrænkninger i omsættelighed	Ikke relevant; Collateralised Currency Securities er frit omsættelige.
C.8	Rettigheder	<p>En Collateralised Currency Security berettiger en værdipapirindehaver til at kræve Udsteders indløsning af værdipapiret til gengæld for modtagelse af det højeste af (i) mindstebeløbet for den pågældende klasse af Collateralised Currency Security (også betegnet "Hovedstolen"), og (ii) kursen på den pågældende klasse af Collateralised Currency Security den pågældende dag fastsat ved brug af den formel, der er beskrevet i C.15.</p> <p>Generelt er det kun Berettigede Deltagere, der handler direkte med Udsteder i forbindelse med indløsning af Collateralised Currency Securities. Hvis der ikke er nogen Berettigede Deltagere, eller hvis Udsteder efter eget skøn bestemmer dette, kan Værdipapirindehavere, der ikke er Berettigede Deltagere, kræve, at Udsteder indløser deres værdipapirer direkte.</p> <p>Begrænset regres: Udstederens forpligtelser i henhold til hver klasse af Collateralised Currency Securities er sikret ved pant til fordel for Administrator og en overdragelse af Udstederens rettigheder til Administrator via sikkerhedsstillelse i den udstrækning, at de relaterer sig til den pågældende klasse. Administrator og Værdipapirindehavernes mulighed for regres i relation til hvilken som helst klasse af Collateralised Currency Securities skal være begrænset til summen afledt fra aktiverne i den pågældende klasse. Hvis nettofortjenesten for Udstederen ikke er tilstrækkelig til at håndtere alle betalinger, vil Administratoren eller enhver anden person, som handler på vegne af Administratoren, ikke være berettigede til at iværksætte yderligere foranstaltninger imod Udstederen og ingen gæld skal være Udstederen skyldig i henhold til sådanne fremtidige beløb.</p> <p>Betalingsrækkefølge: Alle betalinger modtaget fra Administratoren som følge af realisering af aktiver i henhold til den enkelte klasse af</p>

		<p>Collateralised Currency Securities sker på kredit af Administratoren og anvendes i følgende rækkefølge:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Betalinger forfaldne til Administratoren (og personer udpeget af Administratoren) og betalinger forfaldne til enhver modtager og omkostninger til realisering af sikkerheden; • Betalinger og forpligtelser af alle forfaldne og ubetalte beløb og alle forfaldne forpligtelser i henhold til Collateralised Currency Securities i den klasse; og • Til betalinger i henhold til balancen (hvis nogle) til Administrator. <p>Emnespecifikt resumé: Hovedstolen og klassen for hver af de Collateralised Currency Securities, der udstedes i henhold til de Endelige Vilkår, er som følger: Klasse af Collateralised Currency Security • Hovedstol [USD 1][EUR 1][GBP 1]</p>
C.9	Renter	Ikke relevant – Collateralised Currency Securities forrentes ikke.
C.10	Afledt komponent af renter	Ikke relevant – Collateralised Currency Securities forrentes ikke.
C.11	Notering	<p>Der er blevet indgivet ansøgning til UK Listing Authority om officiel notering af alle Collateralised Currency Securities, der er udstedt inden for 12 måneder fra datoen for dette Prospekt, og notering heraf på den Officielle Liste og på London Stock Exchange, der er operatør af et Reguleret Marked, således at alle disse Collateralised Currency Securities kan optages til handel på London Stock Exchange, Main Market, ("Main Market"). Det er Udsteders hensigt, at alle Collateralised Currency Securities udstedt efter datoen for dette dokument også optages til handel på Main Market.</p> <p>Visse af disse Collateralised Currency Securities er ligeledes noteret på det regulerede marked (General Standard) for Frankfurt Stock Exchange, på ETFplus market, Borsa Italiana S.p.A. og på Euronext Amsterdam.</p> <p>Der er ikke og vil ikke på nuværende tidspunkt blive indgivet ansøgning om optagelse af andre klasser af Collateralised Currency Securities til notering eller handel på fondsbørser eller markeder uden for Storbritannien, Frankfurt Stock Exchange, Borsa Italiana og Euronext Amsterdam.</p> <p>Emnespecifikt resumé: Der er indgivet ansøgning om udstedelse af Collateralised Currency Securities i henhold til de Endelige Vilkår til handel på [Main Market, London Stock Exchange].</p> <p>[Disse Collateralised Currency Securities er ligeledes noteret på [det regulerede marked (General Standard) for Frankfurt Stock</p>

		Exchange]/ETFplus market, Borsa Italiana S.p.A./Euronext Amsterdam].
C.12	Mindstebeløb for en udstedelse	<p>Hver Collateralised Currency Security har en pålydende værdi betegnet "Hovedstolen" som følger:</p> <ul style="list-style-type: none"> • For Collateralised Currency Securities, der er denomineret i USD, er Hovedstolen USD 1. • For Collateralised Currency Securities, der er denomineret i EUR, er Hovedstolen EUR 1. • For Collateralised Currency Securities, der er denomineret i GBP, er Hovedstolen GBP 1. <p>Emnespecifikt resumé: Klasse af Collateralised Currency Security [•] Hovedstol [USD 1][EUR 1][GBP 1]</p>
C.15	Værdien af investeringen påvirkes af værdien af de underliggende instrumenter.	<p>Beregning af kurs Kursen på en Collateralised Currency Security ("Kursen") på en vilkårlig dag er baseret på ændringen i det pågældende underliggende MSFXSM-indeks den pågældende dag og det pågældende underliggende MSFXSM-indeks den foregående dag, justeret med de gældende gebyrer, og beregnes således i overensstemmelse med følgende formel ("Formlen"):</p> $P_{(i,t)} = P_{(i,t-1)} \times \left(\frac{I_{i,t}}{I_{i,t-1}} - DA_{i,t} \right)$ <p>hvor:</p> <p>$P_{i,t}$ er Kursen på en Collateralised Currency Security i den pågældende klasse den dag, hvor Kursen beregnes.</p> <p>i henviser til den pågældende klasse af Collateralised Currency Security.</p> <p>t henviser til den dag, hvor Kursen beregnes, ("Kursfastsættelsesdagen");</p> <p>$t-1$ henviser til den sidste dag, hvor Kursen blev beregnet før den dag, hvor Kursen beregnes.</p> <p>$P_{(i,t-1)}$ er Kursen på en Collateralised Currency Security i den pågældende klasse den dag, hvor Kursen beregnes.</p> <p>$I_{(i,t)}$ er det pågældende MSFXSM-indeks som den pågældende klasse af Collateralised Currency Security henviser til den dag, hvor Kursen beregnes.</p> <p>$I_{(i,t-1)}$ er det pågældende MSFXSM-indeks som den pågældende klasse af Collateralised Currency Security henviser til den foregående dag, hvor Kursen beregnes.</p> <p>$DA_{(i,t)}$ er den daglige regulering af den pågældende klasse af Collateralised Currency Securities den dag, hvor Kursen beregnes, og som udgør gebyrerne for den</p>

		<p>pågældende klasse af Collateralised Currency Security.</p> <p>Denne formel afspejler (a) differencen mellem det pågældende underliggende MSFXSM-indeks den pågældende dag og det pågældende underliggende MSFXSM-indeks den foregående dag, (b) det administrationsgebyr, som Udsteder skal betale til ManJer, og (c) de gebyrer, som Udsteder skal betale til MSIP i henhold til Facility Agreement. Fradraget af de gebyrer, der skal betales til ManJer og MSIP er afspejlet i den daglige regulering, der henvises til i formlen.</p> <p>Emnespecifikt resumé:</p> <p>Relevant valutaindeks •</p>
C.16	Udløbs-/forfaldsdato	Ikke relevant; Collateralised Currency Securities er udaterede værdipapirer og har ingen specifik udløbs- eller forfaldsdato.
C.17	Afregning	<p>CREST</p> <p>Udsteder er deltagende udsteder i CREST, et papirløst system til afregning af aktieoverførsler og -besiddelser.</p> <p>Afregning for oprettelse og indløsning</p> <p>Standardafregningscyklussen ved afregning af handler på London Stock Exchange er p.t. tre hverdage (T+3), men med virkning fra den 6. oktober 2014 forventes den nedsat til to hverdage (T+2). Ved oprettelse eller indløsning af Collateralised Currency Securities gennemføres afregning (forudsat at visse betingelser er opfyldt) den tredje hverdag (eller, med virkning fra og med datoen for ændringen af London Stock Exchange standardafregningscyklussen, der forventes at finde sted den 6. oktober 2014 ("T+2 Implementeringsdatoen") den anden hverdag) efter modtagelse af anmodningen om oprettelse eller indløsning på et 'levering mod betaling'-grundlag i CREST.</p> <p>Afregning på Frankfurt Stock Exchange</p> <p>Med henblik på 'good delivery' af Collateralised Currency Securities på Frankfurt Stock Exchange udsteder Clearstream Banking Aktiengesellschaft ("Clearstream") – for hver serie og det pågældende antal Collateralised Currency Securities – et tysksproget Globalt Ihænderhaverbevis ("Globalt Ihænderhaverbevis") i henhold til tysk ret. Hvis antallet af Collateralised Currency Securities repræsenteret ved Global Bearer Certificate i en klasse ændrer sig, ændrer Clearstream det pågældende Global Bearer Certificate i overensstemmelse hermed.</p> <p>Afregning på Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>Alle Collateralised Currency Securities, der handles på Borsa Italiana S.p.A., kan afregnes via de normale Monte Titoli S.p.A.-</p>

		<p>afregningssystemer på de deponeringskonti, der er oprettet i Monte Titoli S.p.A.</p> <p>Afregning på NYSE Euronext Amsterdam Alle Collateralised Currency Securities, der er handlet på Euronext Amsterdam, gennemføres på den enkelte ordrebog på NYSE Euronext Amsterdam og indført i Registeret under navnet Euroclear Nederland. Alle Collateralised Currency Securities handlet på NYSE Euronext Amsterdam drager fordel af Euroclear Settlement for Euronext-zone ("ESES") værdipapirproceduren og vil blive afregnet gennem Euroclear Nederland.</p> <p>Emnespecifikt resumé: [Med henblik på levering af Collateralised Currency Securities udstedt i henhold til de Endelige Vilkår på Frankfurt Stock Exchange udsteder Clearstream Banking Aktiengesellschaft ("Clearstream") – for hver serie og det pågældende antal Collateralised Currency Securities – et Global Bearer Certificate (hver benævnt et "Global Bearer Certificate") på tysk oprettet i henhold til tysk ret. Hvis antallet af Collateralised Currency Securities repræsenteret ved Global Bearer Certificate i en klasse ændrer sig, ændrer Clearstream det pågældende Global Bearer Certificate i overensstemmelse hermed.]</p> <p>[Collateralised Currency Securities udstedt i henhold til de Endelige Vilkår, der handles på Borsa Italiana S.p.A., kan afregnes via de normale Monte Titoli S.p.A.-afregningssystemer på de deponeringskonti, der er oprettet i Monte Titoli S.p.A.]</p> <p>[Alle Collateralised Currency Securities, der er handlet på Euronext Amsterdam, gennemføres på den enkelte ordrebog på NYSE Euronext Amsterdam og noteret i Registeret under navnet Euroclear Nederland. Alle Collateralised Currency Securities, der er handlet på NYSE Euronext Amsterdam, drager fordel af Euroclear Settlement for Euronext-zone ("ESES") værdipapirproceduren og vil blive afregnet gennem Euroclear Nederland.]</p>
--	--	---

C.18	Beskrivelse af afkast	<p>Investorens afkast udgør forskellen mellem den kurs, som en Collateralised Currency Security udstedes til (eller købes til på det sekundære marked) og den kurs, som den indløses (eller sælges) til.</p> <p>Kursen på hver Collateralised Currency Security afspejler bevægelser i det pågældende valutaindeks og fradrag af eventuelle gebyrer.</p> <p>For at opnå dette er både Collateralised Currency Securities og de valutatransaktioner, hvorefter Udsteder opnår eksponering mod valutaindeksene, kursfastsat i overensstemmelse med den i pkt. C.15 beskrevne Formel. Denne Formel afspejler (a) differencen mellem det pågældende underliggende valutaindeks den pågældende dag og det pågældende valutaindeks den foregående dag, hvor Kursen blev beregnet, (b) det administrationsgebyr, som Udsteder skal betale til ManJer, og (c) de gebyrer, der skal betales af Udsteder til MSIP i henhold til Facility Agreement. Fradraget af de gebyrer, der skal betales til ManJer og den pågældende Currency Transaction Counterparty er afspejlet i den daglige regulering, der henvises til i Formlen.</p> <p>Kursen for hver klasse af Collateralised Currency Security beregnes af Udsteder ved udgangen af hver kursfastsættelsesdag ved henvisning til det pågældende MSFXSM-indeks og meddeles på Udseders hjemmeside på http://www.wisdomtree.eu/</p> <p>Der påløber ikke renter på Collateralised Currency Securities.</p>
C.19	Endelig referencekurs/udøvelseskurs	<p>Kursen for hver klasse af Collateralised Currency security beregnes på hver kursfastsættelsesdag i overensstemmelse med Formlen, og Collateralised Currency Securities indløses til den relevante kurs (som fastsat ved Formlen) den dag, hvor anmodningen om indløsning er modtaget.</p>
C.20	Underliggende værdipapirers art og hvor oplysningerne om disse kan findes	<p>Collateralised Currency Securities har sikkerhed i valutatransaktioner (der er derivatkontrakter med MSIP indgået i henhold til Facility Agreement), Sikkerheden (Collateral) og Repoen.</p> <p>Valutatransaktionerne giver et afkast (inden gebyrer), der primært er knyttet til det pågældende underliggende MSFXSM-indeks, og valutatransaktionerne kursfastsættes på samme måde som Collateralised Currency Securities ved henvisning til det pågældende MSFXSM-indeks. Oplysninger om MSFXSM-indekser kan findes på http://www.ms.com/msfx.</p> <p>Sikkerheden består af fastforrentede værdipapirer, money-market funds og værdipapirer. Nærmere oplysninger om Udsteders Sikkerhed findes på Udsteders hjemmeside: www.wisdomtree.eu/</p>

		<p>Emnespecifikt resumé: Valutatransaktionerne giver et afkast, der er knyttet til [•], og yderligere oplysninger herom findes på http://www.ms.com/msfx.</p>
--	--	--

AFSNIT D - Risici		
D.2	Udsteders og skyldners vigtigste risici	<p>Investorer i Collateralised Currency Securities kan miste værdien af hele eller dele af deres investering. En investors potentielle tab er begrænset til det beløb, som investorens investering udgør.</p> <p>Udsteder er etableret som et selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle) med henblik på at udstede Collateralised Currency Securities og har ingen andre aktiver end dem, der kan henføres til Collateralised Currency Securities. Der er ingen medlemmer af Morgan Stanley-koncernen eller andre, der har garanteret Udsteders forpligtelser. Udsteders evne til at opfylde sine forpligtelser i relation til Collateralised Currency Securities afhænger således helt af Udsteders modtagelse af betalinger i henhold til valutatransaktioner fra Currency Transaction Counterparties og Udsteders evne til at sælge sikkerheden i henhold til Repo og MSIP. De beløb som en Værdipapirindehaver vil kunne modtage efter fremsættelsen af et krav mod Udsteder er derfor begrænset til provenuet fra realiseringen af den sikrede ejendom for den pågældende Værdipapirindehavers klasse af Collateralised Currency Securities, og da Udsteder er et selskab med specifikt afgrænsede opgaver (special purpose vehicle), der alene er stiftet med henblik på at udstede Collateralised Currency Securities, og da Collateralised Currency Securities ikke er garanteret af andre, har Udsteder ingen yderligere aktiver, som Værdipapirindehaveren ville kunne fremsætte krav om. Hvis provenuet ved realisering af den sikrede ejendom ikke er tilstrækkeligt til at dække det beløb, der skal betales til Værdipapirindehaveren, vil Værdipapirindehaveren lide et tab.</p> <p>Selvom Collateralised Currency Securities er sikret ved sikkerhed (collateral), afhænger værdien af disse Collateralised Currency Securities og Udsteders evne til at betale indløsningsbeløb delvist af modtagelsen af skyldige beløb fra den pågældende Currency Transaction Counterparty i henhold til Facility Agreement, ISDA Master Agreement og Repo.</p> <p>Pr. datoen for dette Prospekt er der kun én Currency Transaction Counterparty (MSIP), der er skyldner.</p> <p>Der er ingen sikkerhed for, at MSIP, øvrige Currency Transaction Counterparties eller andre enheder er i stand til at opfylde deres betalingsforpligtelser i henhold til de pågældende valutatransaktioner, Facility Agreement, ISDA Master Agreement eller Repo. Der kan derfor ikke være sikkerhed for, at Udsteder er i stand til at indløse Collateralised Currency Securities til indløsningskursen, hvilket kan medføre, at en</p>

		Investor modtager mindre end indløsningskursen ved indløsning af Collateralised Currency Securities.
D.3	Væsentligste risici ved værdipapirer	På trods af at Collateralised Currency Securities er understøttet af blandt andet Sikkerhedsstillelsen, er der ingen garanti for, at det i tilfælde af realisering i tilstrækkelig grad vil dække Udsteders forpligtelser overfor Værdipapirindehaverne. Derudover og i tilfælde af at Sikkerhedsadministratoren er nødt til at tvangsfuldbyrde den relevante Security Deed, vil udbytte fra tvangsfuldbyrdelsen skulle anvendes i overensstemmelse med Priority Waterfall. Værdipapirindehavere er efterstillede Sikkerhedsadministratoren, Administrator og MSIP (i henhold til sådanne MSIP krav under Facility Agreement, ISDA Master Agreement og Enuclear Settlements for Euronext-Zone Services (ESES) procedure og vil blive afgjort via Euroclear Nederland.)
D.6	Væsentligste risici ved værdipapirer	<ul style="list-style-type: none"> • Valutakurser kan være meget ustabile, og værdien af Collateralised Currency Securities kan derfor også svinge betydeligt, og Collateralised Currency Securities, der giver eksponering mod valutaindekser, der følger valutakurserne på emerging markets kan være forbundet med en risiko for pludselige politiske omvæltninger og økonomisk nedgang end de tilsvarende industrialiserede markeder. I begge tilfælde kan det medføre et tab for investorerne, hvis kursen falder hurtigt til et niveau, der er lavere end det, som værdipapirerne blev købt til. • Selvom Collateralised Currency Securities er sikret ved bl.a. sikkerhed ('Collateral'), er der ikke nogen garanti for, at denne sikkerhed, såfremt den blev realiseret, ville udgøre en tilstrækkelig værdi til at dække Udsteders forpligtelser over for værdipapirindehavere. Hvis sikkerhedsadministratoren skal håndhæve den pågældende sikkerhedsaftale, vil afkastet fra håndhævelsen heraf blive anvendt af sikkerhedsadministrator i overensstemmelse med Priority Waterfall. Værdipapirindehavere er efterstillet Sikkerhedsadministratoren, Forvalteren og MISIP (for så vidt angår MISIP's krav i henhold til Facility Agreement, ISDA og Repo) i ovenfor nævnte Priority Waterfall. Efter prioriteringen af betalingerne kan det resterende afkast fra håndhævelsen være utilstrækkeligt til at dække det fulde indløsningsbeløb fra Udsteder til værdipapirindehaverne. I begge tilfælde kan værdipapirindehaverne blive påvirket heraf ved at modtage mindre end de ville have forventet ved indløsningen af deres Collateralised Currency Securities. • Hvis kursen på en klasse af Collateralised Currency Security (med fradrag af eventuelle indløsningsgebyrer) falder til under 5 gange hovedstolen i den pågældende klasse, kan Udsteder til enhver tid, så længe kursen (med fradrag af eventuelle indløsningsgebyrer) forbliver lavere end 5 gange hovedstolen med mindst to dages

		<p>varsel ved en myndighedspålagt servicemeddelelse vælge at indløse Collateralised Currency Securities i den pågældende klasse, hvilket kan medføre, at en investering i Collateralised Currency Securities indløses tidligere end ønsket og med kort varsel. Under disse omstændigheder kan Værdipapirindehaveren lide et tab, hvis den kontante værdi af Collateralised Currency Securities indløses til en lavere kurs end en, der ellers ville have eksisteret, hvis Værdipapirindehaverens investering var blevet indløst på en dag valgt af Værdipapirindehaveren snarere end på datoen for den førtidige indløsning. Førtidig indløsning kan ligeledes medføre en skatteopkrævning for Værdipapirindehaveren, som denne ellers ikke ville være blevet pålagt og/eller hvis indløsningen sker på et tidspunkt, hvor den kontante værdi af Collateralised Currency Securities er lavere end den ville have været, hvis de var blevet købt af Værdipapirindehaveren, kan dette medføre et tab for Værdipapirindehaveren.</p> <p>Emnespecifikt resumé: Der gælder følgende risikofaktorer for klassen af Collateralised Currency Securities, der udstedes i henhold til de Endelige Vilkår:</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Investering i Collateralised Currency Securities, der følger et gearet valutaindeks er mere risikofyldt, idet gearede valutaindekser regulerer eksponeringen af tilsvarende ikke-gearede valutaindekser to, tre eller fem gange. Afkastet på Collateralised Currency Securities, der er korte eller gearede, kan være forskelligt fra afkastet fra ikke-gearede Collateralised Currency Securities i perioder på mere end én dag.]
--	--	--

AFSNIT E – Udbud		
E.2b	Årsag til udbud og anvendelse af provenu	Ikke relevant; årsagerne til udbuddet og anvendelsen af provenuet er ikke anderledes end ved fremskaffelse af overskud og/eller risikoafdækning.
E.3	Vilkår og betingelser for udbuddet	Collateralised Currency Securities stilles til rådighed af Udsteder med henblik på tegning alene for berettigede deltagere, der har indgivet en gyldig ansøgning, og vil først blive udstedt, når tegningskursen er betalt til MISIP. En berettiget deltager skal tillige betale Udsteder et oprettelsesgebyr på GBP 500. Ansøgninger om Collateralised Currency Securities, der indgives inden kl. 14.00 London-tid på en hverdag, giver den Berettigede Deltager mulighed for at blive registreret som indehaver af Collateralised Currency Securities inden for tre hverdage, eller fra og med T+2 Implementeringsdatoen, to hverdage.

E.4	Væsentlige interesser eller interessekonflikter	<p>Frk Jones og Hr. Ziemba (som er bestyrelsesmedlemmer i Udsteder) er også bestyrelsesmedlemmer i ManJer og HoldCo – eneaktionæren i Udsteder. Hr. Ross og Frk Jones er ligeledes bestyrelsesmedlemmer i R&H Fund Services (Jersey) Limited, administratoren og i RHFS Corporate Services (Jersey) Limited Udsteders og ManJers sekretær. Det er ikke bestyrelsesmedlemmernes opfattelse, at der er aktuelle eller potentielle interessekonflikter mellem de forpligtelser, som bestyrelsesmedlemmerne og/eller medlemmerne af de administrative, ledelses- og tilsynsorganer i Udsteder har over for Udsteder, og de private interesser og/eller øvrige forpligtelser, som disse måtte have.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmerne i Udsteder er også bestyrelsesmedlemmer i andre udstedere af børshandlede råvarer ligeledes ejet af HoldCo og i andre af WisdomTrees øvrige selskaber herunder Boost Management Limited (et selskab som udbyder services til Boost Issuer PLC (en børshandlerende produktudsteder), WisdomTree Management Limited og WisdomTree Issuer plc, en udsteder af exchange traded funds via segregerede sub-funds.</p>
E.7	Udgifter	<p>Udsteder opkræver følgende udgifter hos investorerne:</p> <p>Hos Berettigede Deltagere alene:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Udsteder opkræver et gebyr på GBP 500 pr. oprettelse eller indløsning direkte hos Udsteder. <p>Hos alle Værdipapirindehavere:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Et dagligt reguleringsbeløb i henhold til formlen, der består af et beløb, der skal betales til MSIP, og et administrationsgebyr, der vil variere blandt klasserne af Collateralised Currency Security; og - En anslået udgift på 0,105 % af den kurs, som Collateralised Currency Securities indløses til (betegnet “yderligere indløsningsgebyr”) ved indløsning af ETFS Long CNY Short USD Collateralised Currency Securities, ETFS Short CNY Long USD Collateralised Currency Securities, ETFS Long INR Short USD Collateralised Currency Securities og ETFS Short INR Long USD Collateralised Currency Securities, der afspejler Udsteders omkostninger i forbindelse med indgåelsen af den tilsvarende valutatransaktion med MSIP på datoen for indløsningen af de pågældende Collateralised Currency Securities. <p>Udsteder opkræver ikke yderligere udgifter hos investorerne.</p> <p>Hvis en Udsteder køber Collateralised Currency Securities fra et finansielt mellemlid, forventer Udsteder, at de udgifter, der opkræves af det finansielle mellemlid i forbindelse med salget af Collateralised Currency Securities til en investor, udgør 0,15 % af værdien af de til investoren solgte Collateralised Currency Securities.</p>

	<i>Emnespecifikt resumé:</i>
	Ansøgningsgebyr [•]
	Indløsningsgebyr [•]
	Daglig regulering [•]
	Yderligere indløsningsgebyr [•]
	Administrationsgebyr [•]