



Basisinformationsblatt (KID)

Erstellungsdatum:

10.06.2024

Letzte Überarbeitung:

10.06.2024

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts	DDA Bitcoin Macro ETP (die "Schuldverschreibungen")
PRIP Hersteller	DDA ETP AG
Produktkennnummer	ISIN: DE000A3G9SE0; WKN: A3G9SE; VALOR: ; SEDOL:
Webseite	https://www.deutschedigitalassets.com/bitcoin-macro/
Telefonnummer	+49 69 667 781 5088
Zuständige Behörde	Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5,1090 Wien, Austria

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Die Schuldverschreibungen werden nach deutschem Recht begeben, sind Schuldverschreibungen im Sinne des § 793 des deutschen Bürgerlichen Gesetzbuchs und werden in Form von Inhaberschuldverschreibungen ausgegeben. Sie sind durch einen Korb von Kryptowährungen unterlegt, die in einer Verwahrstelle zur sicheren Aufbewahrung hinterlegt sind.

Ziele

Anleger, die im Rahmen ihrer Anlagestrategie in die im Feld "Basiswert" der nachstehenden Tabelle angegebenen Korbbestandteile ("Korb") investieren möchten, können dieses Produkt, dessen Wert sich nach dem Korbpreis richtet, bei einem "zugelassenen Teilnehmer" oder auf dem Sekundärmarkt erwerben. Der Erwerb des Produkts über den Sekundärmarkt erfolgt in Fiat-Währung. Die Bezahlung des über einen autorisierten Teilnehmer erworbenen Produkts kann entweder in Korbbestandteilen, USD oder EUR, in einer anderen Kryptowährung oder in der vom jeweiligen autorisierten Teilnehmer akzeptierten Fiat-Währung erfolgen. Die Emittentin überträgt die Korbbestandteile, die sie als Gegenleistung für den Verkauf des Produkts durch die zugelassenen Teilnehmer erhält, als Sicherheit auf ein bestimmtes Depotkonto. Dies bedeutet, dass für jede im Umlauf befindliche Einheit des Produkts ein vorher festgelegter Betrag an Korbbestandteilen zur Besicherung des Produkts zur Verfügung steht. Dieser beträgt zum Zeitpunkt der Emission 1 Basket-Einheit und verringert sich kontinuierlich um 200 Basispunkte (BPS) pro Jahr, berechnet auf täglicher Basis aus dem Basket-Bestandteil jeder Einheit des Produkts über die gesamte Haltedauer des Produkts. Die zur Unterlegung der Notes gehaltenen Basketkomponenten werden von Coinbase Custody International Ltd. verwahrt. Die Emittentin hat Griffin Trust AG als Sicherheitentreuhänder bestellt, um die Sicherungsrechte für die bei den Depotbanken hinterlegten Korbbestandteile im Namen aller derzeitigen und zukünftigen Inhaber der Schuldverschreibungen zu halten.

Kündigung durch die Anleger:

Ein Inhaber kann das Produkt jederzeit ganz oder teilweise bei einem autorisierten Teilnehmer kündigen. Die Rückzahlung erfolgt immer in Korbbestandteilen. Der Rückzahlungsanspruch des Anlegers entspricht dem Rückzahlungsbetrag am Rückzahlungstag abzüglich anfallender Gebühren. Ein autorisierter Teilnehmer überweist diesen Anspruch am Rückzahlungstag an das vom Anleger angegebene Digital Wallet. Ist es einem Inhaber aus rechtlichen Gründen oder auf Wunsch nicht möglich, Zahlungen in Korbbestandteilen zu erhalten, kann der Inhaber alternativ USD oder EUR erhalten. Der Inhaber erhält dann einen Geldbetrag, der dem durch den Verkauf der Korbbestandteile erzielten Betrag entspricht.

Verpflichtende Rückzahlung durch die Emittentin:

In den Produktbedingungen ist ferner festgelegt, dass die Emittentin bei Eintritt bestimmter Ereignisse das Produkt vorzeitig in Korbbestandteilen oder, falls ein Anleger aus rechtlichen Gründen nicht in der Lage ist, Korbbestandteile zu erhalten, in USD oder EUR zurückzahlen kann. Diese Ereignisse werden in den Produktbedingungen näher erläutert. Ein Totalverlust ist möglich. Darüber hinaus besteht für den Inhaber das Risiko, dass die Kündigung zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt beantragt wird und er den gekündigten Betrag nur zu schlechteren Konditionen wieder anlegen kann.

Basiswert	Korb von Kryptowährungen (physisch unterlegt)*	Produktwährung	USD
Ausgabebetrag	18.06.2024	Ausgabepreis	1 basket unit
Coin Entitlement pro Einheit des Wertpapiers	Anfänglich 1 Korbseinheit, im Laufe der Zeit reduziert um eine Gebühr von 2.00% p.a.	Fälligkeitstermin	Die Schuldverschreibungen haben keinen festen Fälligkeitstermin.
Rechte der Anleger	Anleger können die Schuldverschreibungen jederzeit gegen Korbbestandteile oder den Gegenwert in USD oder EUR (der in den Emissionsbedingungen festgelegte "Rückzahlungsbetrag") zurückzahlen.		
Börsenhandelstag	Ein Tag, an dem die Frankfurter Wertpapierbörse geöffnet ist.		

*Der Referenzpreis ist der DDA Bitcoin Macro Allocation Index

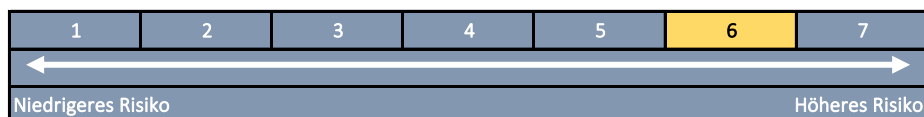
Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt ist für Kleinanleger bestimmt, die

- über ausreichende finanzielle Mittel und Liquidität verfügen, um einen Totalverlust des angelegten Betrags tragen zu können;
- eine spekulative Anagemöglichkeit suchen, die mit der Erwartung einhergeht, dass der Basiswert im Laufe der Zeit ausreichend an Wert gewinnt, um etwaige Gebühren zu übersteigen;
- nur über begrenzte technische Fähigkeiten verfügen oder ihnen das entsprechende technische Fachwissen fehlt und sie daher, anstatt direkt in die Korbbestandteile mit Hilfe von Inhaberschuldverschreibungen zu investieren, deren Wert sich am Korbpreis orientiert, in einen Korb von Kryptowährungen investieren möchten, ohne diese während der Laufzeit des Produkts selbst halten zu müssen;
- erkennen, dass sich der Wert des Produkts aufgrund des extrem volatilen Basiswerts häufig ändern kann und daher über ausreichend Zeit verfügen, um die Anlage aktiv zu überwachen und zu verwalten;
- über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um eine sinnvolle Bewertung der Schuldverschreibungen, der Vorteile und Risiken einer Anlage in die Schuldverschreibungen und der in dem Prospekt enthaltenen Informationen, einschließlich des täglich abnehmenden CE-Faktors/Crypto-under-management/Rückzahlungsbetrags, vorzunehmen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahr lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt unterliegt weiteren Risiken, wie z.B. Wert- und Wechselkursschwankungen zwischen dem Tag der Ausführung und dem Tag des Erhalts der Korbbestandteile sowie dem Verlust der gehaltenen oder gelieferten Korbbestandteile. Dieses Risiko ist in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Investition verlieren können. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den geschuldeten Betrag auszuzahlen, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performanceszenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie im nächsten Jahr unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien sind eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Szenarien (basierend auf historischen Daten der letzten 5 Jahre: 10.06.2019 - 10.06.2024)		Anlage: EUR 10.000,00
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 29,121.07
	Jährliche Durchschnittsrendite	191.2%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 14,239.36
	Jährliche Durchschnittsrendite	42.4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 6,944.52
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30.6%
Stress Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 192.10
	Jährliche Durchschnittsrendite	-98.1%

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige mögliche Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Entwicklungen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Was geschieht, wenn DDA ETP AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Da es sich bei DDA Bitcoin Macro ETP um ein Produkt handelt, das mit Korbbestandteilen besichert ist, trägt der Anleger das Risiko, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen, z.B. im Falle einer Insolvenz der Emittentin. Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft, die keine eigene Geschäftstätigkeit ausübt. Daher besteht der ausschließliche Zweck der Emittentin darin, dieses Produkt zu begeben. Im Falle eines Ausfalls der Emittentin werden etwaige Ansprüche gegen die Emittentin in der Reihenfolge befriedigt, wie sie in den Bedingungen des Produkts und in der Sicherungsvereinbarung festgelegt sind. Reicht der Nettoerlös aus der Verwertung des für das Produkt relevanten Sicherungsgutes nicht aus, um allen Verpflichtungen nachzukommen und alle dann fälligen Zahlungen in Bezug auf die Wertpapiere zu leisten, sind die Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf diese Wertpapiere auf den Nettoerlös aus der Verwertung des relevanten Sicherungsgutes beschränkt. Unter diesen Umständen können Sie einen Verlust erleiden, wenn Sie den vollen Wert Ihrer Anlage nicht realisieren können. Bei dem Produkt handelt es sich um ein Schuldinstrument, das als solches nicht durch ein Einlagensicherungssystem abgedeckt ist.



Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf:

Anlage: EUR 10.000,00	Wenn sie nach 1 Jahr einlösen (Empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	EUR 200
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2.00%

Die Renditeminderung (RIY) zeigt, welchen Einfluss die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die mögliche Anlagerendite haben werden. Bei den Gesamtkosten werden einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier gezeigten Beträge sind die kumulierten Kosten für das Produkt selbst. Sie beinhalten mögliche Vorfälligkeitsentschädigungen. Die Zahlen gehen davon aus, dass Sie EUR 10.000,00 investieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können sich in der Zukunft ändern.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen die Auswirkungen aufzeigen, die alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage haben werden.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0.00%	Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die einem Anleger durch den Kauf oder die Erstellung der Schuldverschreibungen entstehen.
	Ausstiegskosten	0.00%	Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die einem Anleger durch den Verkauf oder die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entstehen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0.00%	Nicht anwendbar
	Sonstige laufende Kosten	2.00%	Auswirkung der Kosten, die wir jährlich für das Investitionsmanagement abziehen
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0.00%	Nicht anwendbar
	Carried Interest	0.00%	Nicht anwendbar

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Das Produkt hat keinen festen Fälligkeitstermin. Die Anleger können die Schuldverschreibungen jederzeit zurückgeben. Die empfohlene Haltedauer beträgt 1 Jahr. Anleger können das Produkt an dem regulierten Markt verkaufen, an dem es notiert ist. Sie können das Produkt außerbörslich verkaufen, indem sie einen Rücknahmeantrag bei einem zugelassenen Teilnehmer einreichen und das Produkt an diesen übergeben. Sie müssen Ihre Depotbank, die für die Ausführung des Auftrags für das angegebene Produkt zuständig ist, entsprechend anweisen. Nach der Ausführung erhalten Sie die Korbbestandteile abzüglich einer Verwaltungsgebühr von 2.00% p.a. (berechnet ab dem Ausgabedatum des ETP), wie oben unter "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" beschrieben. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Problemen kann es vorübergehend schwierig oder unmöglich sein, das Produkt zu kaufen oder zu verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Jede Beschwerde bezüglich der Person/Einrichtung, die das Produkt berät oder verkauft, kann direkt bei der betreffenden Person/Einrichtung eingereicht werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Emittenten dieses Produkts können schriftlich (z. B. per Brief oder E-Mail) an die DDA ETP AG unter folgender Adresse eingereicht werden: Aulestrasse 74, 9490 Vaduz, Liechtenstein, deutschedigitalassets.com/contact, oder per E-Mail an contact@deutschedigitalassets.com. Beschwerden sollten den Namen des Produkts, die ISIN und den Grund der Beschwerde enthalten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Aktualisierte und zusätzliche Dokumente in Bezug auf das Produkt, insbesondere der Verkaufsprospekt und etwaige Nachträge dazu sowie die endgültigen Bedingungen werden auf der Website der Emittentin (<https://www.deutschedigitalassets.com>) veröffentlicht, und zwar in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen. Wir empfehlen Ihnen, diese Dokumente zu lesen, um nähere Informationen zu erhalten, insbesondere Einzelheiten über die Struktur des Produkts und die mit einer Anlage in das Produkt verbundenen Risiken.