



Essentiële-informatiedocument (KID)

Aanmaakdatum:

10.06.2024

Laatste update:

10.06.2024

Doel

Dit informatiedocument geeft essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is bij wet voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product	DDA Bitcoin Macro ETP (de 'Notes')
PRIIP fabrikant	DDA ETP AG
Productidentificaties	ISIN: DE000A3G9SE0; WKN: A3G9SE; VALOR: ; SEDOL:
Website	https://www.deutschedigitalassets.com/bitcoin-macro/
Telefoon	+49 69 667 781 5088
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten, Vijzelgracht 50, 1017 HS, Amsterdam, The Netherlands

OPGELET: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

Wat is dit voor een product?

Type

De Notes zijn schuldbewijzen (Schuldverschreibungen) in de zin van § 793 van het Duitse Burgerlijk Wetboek (Bürgerliches Gesetzbuch) en worden uitgegeven aan toonder. Zij zijn belegd met een mandje cryptocurrencies dat in bewaring is gegeven bij een bewaarder. Zij vallen onder het Duitse recht.

Doelstellingen

Beleggers die in het kader van hun beleggingsstrategie wensen te beleggen in de componenten van de mand ("mand") zoals gespecificeerd in het veld "Onderliggend" in de onderstaande tabel, kunnen dit product, waarvan de waarde is gebaseerd op de prijs van de mand, kopen bij een "erkende deelnemer" of op de secundaire markt. Het product wordt via de secundaire markt gekocht in fiatvaluta. De betaling van het product dat via een Erkende Deelnemer wordt aangekocht, kan geschieden in mandcomponenten, USD of EUR, in een andere cryptocurrency of in de fiatvaluta die de respectieve Erkende Deelnemer aanvaardt. De Emittent draagt de mandcomponenten die als vergoeding voor de verkoop van het product door de Geautoriseerde Deelnemers worden ontvangen, over naar een aangewezen effectenrekening als onderpand. Dit betekent dat voor elke eenheid van het product in omloop een vooraf bepaalde hoeveelheid mandcomponenten beschikbaar is om het product te ondersteunen. Op het moment van uitgifte is dit 1 mandeenheid en neemt de waarde ervan voortdurend af met 200 basispunten (BPS) per jaar, dagelijks berekend op basis van de hoeveelheid mandcomponenten van elke eenheid van het product gedurende de gehele houdperiode van het product. De mandcomponenten die ter dekking van de notes worden aangehouden, worden opgeslagen door Coinbase Custody International Ltd.. De Emittent heeft Griffin Trust AG aangesteld als Security Trustee om de zekerheidsrechten voor de bij de Custodians gedeponeerde mandcomponenten te bewaren namens alle huidige en toekomstige houders van notes.

Beëindiging door de Houders:

Een houder kan het product te allen tijde geheel of gedeeltelijk opzeggen bij een gevolmachtigde deelnemer. Terugbetaling vindt altijd plaats in mandjes. De aanspraak van de belegger op terugbetaling komt overeen met het terugbetalingsbedrag op de terugbetalingsdatum verminderd met de toepasselijke kosten. Een Geautoriseerde Deelnemer maakt deze vordering over naar de door de Belegger op de terugbetalingsdatum opgegeven Digitale Portemonnee. Indien een houder om juridische redenen of op verzoek geen betalingen in mandjes kan ontvangen, kan de houder als alternatief USD of EUR ontvangen. De houder ontvangt dan een geldbedrag dat gelijk is aan het bedrag dat door de verkoop van de mandonderdelen is verkregen.

Verplichte terugbetaling door de Emittent:

In de productvoorwaarden staat ook dat, indien zich bepaalde gebeurtenissen voordoen, de Emittent het product vervroegd kan terugbetalen in mandcomponenten of, indien een belegger om wettelijke redenen geen mandcomponenten kan verkrijgen, in USD of EUR. Deze gebeurtenissen worden nader toegelicht in de productvoorwaarden. Totaal verlies is mogelijk. Bovendien loopt de houder het risico dat de opzegging wordt gevraagd op een voor hem ongunstig moment en dat hij het opgezegde bedrag alleen tegen slechtere voorwaarden kan herbeleggen.

Onderliggend	mandje van cryptocurrencies (met fysieke ondersteuning)*	Productvaluta	USD
Uitgiftedatum	18.06.2024	Uitgifteprijs	1 basket unit
CE Factor per eenheid van zekerheid	Aanvankelijk 1 mandeenheid, na verloop van tijd verminderd met een vergoeding van 2.00% per jaar.	Aflossingsdatum (vervaldatum)	Het product heeft geen vaste vervaldag
Recht van Houders	Beleggers kunnen de Notes te allen tijde terugbetalen voor mandcomponenten of de equivalente waarde in USD of EUR (het "Terugbetalingsbedrag" bepaald in de Voorwaarden).		
Handelsdag	Een dag waarop de effectenbeurs van Frankfurt open is.		

*Referentiekoeers is de DDA Bitcoin Macro Allocation Index

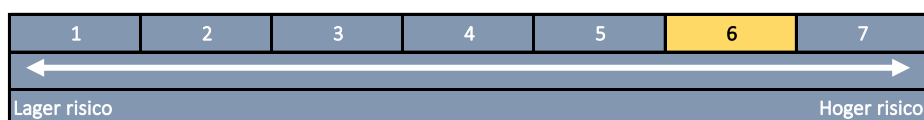
Beoogde investeerder

Het product is bedoeld voor kleine beleggers die

- over voldoende financiële middelen en liquiditeit beschikken om een totaal verlies van het belegde bedrag te kunnen dragen;
- op zoek zijn naar een speculatieve beleggingsopportunity die gepaard gaat met de verwachting dat het onderliggende metertijd voldoende waarde zal winnen om eventuele kosten te overtreffen;
- slechts beperkte technische capaciteiten hebben of de relevante technische expertise missen en daarom, in plaats van rechtstreeks in de korfcomponenten te beleggen met behulp van obligaties aan toonder met een op de korfprijs gebaseerde waarde, in een korf van cryptocurrencies zouden willen beleggen zonder deze gedurende de looptijd van het product zelf in bezit te hoeven hebben;
- erkennen dat de waarde van het product vaak kan veranderen als gevolg van de uiterst volatiele onderliggende waarde, en bijgevolg voldoende tijd hebben om de belegging actief te controleren en te beheren;
- voldoende kennis en ervaring hebben om een zinvolle evaluatie te maken van de Notes, de verdiensten en risico's van een belegging in de Notes en de informatie in dit Prospectus, met inbegrip van de CE Factor / crypto onder beheer / Terugbetalingsbedrag dat dagelijks daalt.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 1 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium incasseert en u mogelijk minder terugkrijgt. Het is mogelijk dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen (beëindigen) of dat u moet verkopen (beëindigen) tegen een prijs die een aanzienlijke invloed heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het geeft aan hoe groot de kans is dat het product geld zal verliezen door marktbevingen of omdat wij niet in staat zijn u te betalen. Wij hebben dit product een score van 7 op 7 gegeven, wat overeenkomt met de hoogste risicocategorie. Dit betekent dat de potentiële verliezen door toekomstige prestaties hoog zijn. Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in de indicator die hierboven wordt weergegeven.

Dit product is onderworpen aan andere risico's, zoals waardeschommelingen en wisselkoersen tussen de uitvoeringsdatum en de datum waarop de mandonderdelen worden ontvangen, plus verlies van de aangehouden of geleverde mandonderdelen. Met dit risico is geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Als wij niet in staat zijn u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Prestatiescenario's

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in het komende jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000,00 belegt. De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt zal variëren afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en het houdt geen rekening met de situatie waarin wij niet in staat zijn u te betalen. De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar omvatten mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Scenario's (gebaseerd op historische gegevens van vijf jaar: 10.06.2019 - 10.06.2024)		Investimento: EUR 10.000,00 (1 anno)
Gunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 29,121.07
	Gemiddeld rendement per jaar	191.2%
Gematigd scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 14,239.36
	Gemiddeld rendement per jaar	42.4%
Ongunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 6,944.52
	Gemiddeld rendement per jaar	-30.6%
Stressscenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 192.10
	Gemiddeld rendement per jaar	-98.1%

Toekomstige marktprestaties kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De gepresenteerde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke resultaten op basis van recente ontwikkelingen. De werkelijke rendementen kunnen lager uitvallen.

Wat gebeurt er als de DDA ETP AG niet in staat is om uit te betalen?

DDA Bitcoin Macro ETP is een product dat is beveiligd met manddelen, de Belegger draagt het risico dat de Emittent zijn verplichtingen met betrekking tot het product niet kan nakomen, bijvoorbeeld in geval van insolventie van de Emittent. De Emittent is een special purpose vehicle zonder eigen bedrijfsactiviteiten. Bijgevolg is het enige doel van de Emittent de uitgifte van dit product. Indien de Emittent in gebreke blijft, zullen alle vorderingen op de Emittent worden voldaan in de volgorde die is vastgesteld in de voorwaarden van het product en met betrekking tot de zekerheidsovereenkomst. Indien de netto-opbrengst van de tegeldemaking van het voor het product relevante gedekte goed niet volstaat om alle verplichtingen na te komen en alle betalingen te doen die dan verschuldigd zijn met betrekking tot de effecten, zullen de verplichtingen van de Emittent met betrekking tot die effecten beperkt zijn tot de netto-opbrengst van de tegeldemaking van het relevante gedekte goed. In deze omstandigheden kunt u verlies lijden als u niet de volledige waarde van uw belegging kunt realiseren. Het product is een schuldinstrument en valt als zodanig niet onder een depositobeschermingsregeling.



Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd:

Investering EUR 10.000,00	Als u na 1 jaar verzilvert (aanbevolen houdperiode)
Totale kosten	EUR 200
Effect op rendement (verlaging van rendement) per jaar	2.00%

De verlaging van het rendement (RIY – reduction in yield) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en bijkomende kosten. De hier getoonde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000,00 inlegt. De cijfers zijn ramingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit product verkoopt of u hierover adviseert, kan u andere kosten aanrekenen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informatie verstrekken over deze kosten, en u laten zien welke impact alle kosten op uw belegging zullen hebben in de loop van de tijd.

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft een overzicht van:

- het jaarlijkse effect van de verschillende soorten kosten op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen houdperiode zou kunnen behalen;
- betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op de jaarlijkse rendementen			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0.00%	Het geschatte effect van de kosten die een belegger moet maken om de Notes te kopen.
	Uitstapkosten	0.00%	Het geschatte effect van de kosten die een belegger moet maken om de Notes te verkopen.
Lopende kosten	Portefeuille transactiekosten	0.00%	Niet van toepassing
	Andere lopende kosten	2.00%	Impact van de kosten die wij jaarlijks aftrekken voor beleggingsbeheer
Bijkomende kosten	Prestatievergoedingen	0.00%	Niet van toepassing
	Carried interests	0.00%	Niet van toepassing

Hoe lang moet u het houden en kunt u uw geld eerder opnemen?

Het product heeft geen vaste vervaldatum. Beleggers kunnen de Notes te allen tijde aflossen. De aanbevolen houdperiode is 1 jaar. Beleggers kunnen het product verkopen op de gereglementeerde markt waarop het genoteerd staat. U kunt het product over the counter verkopen door een terugkooaanvraag in te dienen bij een Geautoriseerde Deelnemer en het product bij hem in te leveren. U moet uw depotbank die verantwoordelijk is voor de uitvoering van de order voor het gespecificeerde product dienovereenkomstig instrueren. Na uitvoering ontvangt u de mandonderdelen minus 2.00% beheervergoeding per jaar (berekend vanaf de datum van uitgifte van het ETP) zoals hierboven beschreven onder "Welk type product is het?". In uitzonderlijke marktsituaties of in geval van technische problemen kan het tijdelijk moeilijk of onmogelijk zijn om het product te kopen of te verkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Elke klacht over de persoon/entiteit die u adviseert over dit product of die het product verkoopt, kan direct worden ingediend bij de relevante persoon/entiteit. Klachten met betrekking tot het product of het gedrag van de Emittent van dit product kunnen schriftelijk (bijv. per brief of e-mail) worden ingediend bij DDA ETP AG onder het volgende adres: Aulestrasse 74, 9490 Vaduz, Liechtenstein, [deutschedigitalassets.com/contact](https://www.deutschedigitalassets.com/contact), of gemaïld naar contact@deutschedigitalassets.com. Klachten dienen de naam van het product, de ISIN en de reden van de klacht te vermelden.

Andere relevante informatie

Bijgewerkte en aanvullende documenten met betrekking tot het product, met name het prospectus en eventuele supplementen daarop en de definitieve voorwaarden worden gepubliceerd op de website van de Emittent (<https://www.deutschedigitalassets.com>), dit alles in overeenstemming met de wettelijke voorschriften. Wij raden u aan deze documenten te lezen om meer gedetailleerde informatie te verkrijgen, in het bijzonder details over de structuur van en de risico's verbonden aan een belegging in het product.