Basisinformationsblatt (BIB)

Erstellungsdatum: 01.12.2021 Letzte Überarbeitung: 31.12.2023

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 Physical Ethereum ETP (die "Schuldverschreibungen")**
PRIIP Hersteller	**DDA ETP AG**
Produktkennnummer	ISIN: DE000A3GTML1; WKN: A3GTML; VALOR: -; SEDOL: -
Webseite	https://www.deutschedigitalassets.com
Telefonnummer	+49 69 667 781 5088
Zuständige Behörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu er werben, 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 ETH unterlegt, die in einer Verwahrstelle zur sicheren Aufbewahrung hinterlegt sind.

Ziele

Anleger, die im Rahmen ihrer Anlagestrategie in die im Feld "Basiswert" in der nachstehenden Tabelle angegebene Kryptowährung Ethereum (ETH) investieren möchten, können dieses Produkt, dessen Wert sich am Ethereum-Kurs orientiert, bei einem "Authorized Participant" oder auf dem Sekundärmarkt erwerben. Das Produkt wird über den Sekundärmarkt in Fiat-Währung gekauft. Die Zahlung des über einen Authorized Participant erworbenen Produkts kann entweder in ETH, USD oder EUR, in einer anderen Kryptowährung oder in einer solchen Fiat-Währung erfolgen, die der jeweilige Authorized Participant akzeptiert. Der Emittent überträgt die ETH, die er als Gegenleistung aus dem Verkauf des Produkts über die Authorized Participant erhält, als Sicherheit auf ein festgelegtes Depotkonto. Das bedeutet, dass für jede im Umlauf befindliche Einheit des Produkts ein vordefinierter ETH-Betrag zur Besicherung des Produkts zur Verfügung steht. Dieser beträgt zum Zeitpunkt der Ausgabe 0.001 ETH und verringert sich kontinuierlich im Wert um 95 Basispunkte (BPS) pro Jahr, berechnet auf täglicher Basis aus dem ETH-Rückzahlungsbetrag jeder Einheit des Produkts über die gesamte Haltedauer des Produkts. Die zur Unterlegung der Schuldverschreibungen gehaltenen ETH werden von Coinbase Germany GmbH verwahrt. Die Emittentin hat Griffin Trust AG als Sicherheitentreuhänder bestellt, um die Sicherungsrechte für die bei den Verwahrern hinterlegten ETH im Namen aller derzeitigen und zukünftigen Inhaber der Schuldeverschreibungen zu halten.

Kündigung durch die Anleger:

Die Anleger können das Produkt jederzeit ganz oder teilweise bei einem Authorized Participant kündigen. Die Rückzahlung erfolgt immer in ETH. Der Rückzahlungsanspruch des Anlegers entspricht dem Rückzahlungsbetrag am Rückzahlungstag abzüglich der anwendbaren Gebühren. Ein Authorized Participant überweist diesen Anspruch am Rückzahlungstag an die vom Anleger angegebene Digital Wallet. Ist es einem Anleger aus rechtlichen Gründen nicht möglich, Zahlungen in ETH zu erhalten, oder äußert er den Wunsch, kann der Anleger alternativ zur Rückzahlung in ETH auch USD oder EUR erhalten. Der Anleger erhält dann einen Geldbetrag, der dem durch den Verkauf von ETH erzielten Betrag entspricht.

Verpflichtende Rückzahlung durch die Emittentin:

In den Anleihebedingungen ist außerdem festgelegt, dass die Emittentin bei Eintritt bestimmter Ereignisse das Produkt vorzeitig in ETH oder, falls ein Anleger aus rechtlichen Gründen keine ETH erhalten kann, in USD oder EUR zurückzahlen kann. Diese Ereignisse werden in den Anleihebedingungen näher erläutert. Ein Totalverlust ist möglich. Darüber hinaus besteht für den Anleger das Risiko, dass die Kündigung zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt erfolgt und er den gekündigten Betrag nur zu schlechteren Konditionen wieder anlegen kann.

Basiswert	Ethereum (physisch hinterlegt)*	**Produktwährung**	USD
Ausgabetag	14.12.2012	**Ausgabepreis**	0.001 ETH
Coin Entitlement pro Einheit des Wertpapiers	Anfänglich 0.001 ETH, im Laufe der Zeit reduziert um eine Gebühr von 0.95% p.a.	**Fälligkeitstermin**	Die Schuldverschreibungen haben keinen festen Fälligkeitstermin.
Rechte der Anleger	Anleger können die Schuldverschreibungen jederzeit gegen ETH oder den Gegenwert in USD oder EUR (der in den Anleihebedingungen festgelegte "Rückzahlungsbetrag") zurückzahlen.		
Börsenhandelstag	Ein Tag, an dem die Frankfurter Wertpapierbörse geöffnet ist.		

*Der Referenzpreis ist der CMBI Ethereum Index (CMBIETHL)

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 Anlagemöglichkeit 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 ETH mit Hilfe von Inhaberschuldverschreibungen zu investieren, deren Wert auf dem ETH-Kurs basiert, in ETH investieren möchten, ohne während der Laufzeit des Produkts selbst ETH 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

1	2	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

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 witeres 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, an dem die ETH erhalten werden, sowie dem Verlust der gehaltenen oder gelieferten ETH. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital 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 ebenfallsdarauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Szenarien (basierend auf historischen Daten der letzten 5 Jahre: 31.12.2018 - 31.12.2023)		**Anlage: EUR 10.000,00**
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 35,051.15
	Jährliche Durchschnittsrendite	250.5%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 12,560.56
	Jährliche Durchschnittsrendite	25.6%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 4,464.61
	Jährliche Durchschnittsrendite	-55.4%
Stress Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 72.98
	Jährliche Durchschnittsrendite	-99.3%

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?

DDA Physical Ethereum ETP ist ein mit Ether unterlegtes Produkt, der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin möglicherweise nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Produkt nachzukommen, z.B. im Fall einer Insolvenz der Emittentin. Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft (Special Purpose Vehicle) ohne eigene Geschäftstätigkeit. Der Unternehmenszweck der Emittentin besteht ausschließlich in der Ausgabe dieses Produktes. Im Falle eines Ausfalls des Emittenten werden sämtliche Forderungen gegenüber dem Emittenten unter Einhaltung der in den Bedingungen zum Produkt und des Security Trustee Agreements in festgelegter Rangfolge der Zahlungen befriedigt. Sollten die Nettoerlöse aus der Verwertung der für das Produkt relevanten Sicherheiten nicht ausreichen, um sämtlichen Forderungen nachzukommen und sämtliche Zahlungen im Zusammenhang mit den Wertpapieren zu leisten, sind die Verpflichtungen des Emittenten in Bezug auf solche Wertpapiere auf die Nettoerlöse aus der Veräußerung der relevanten hinterlegten Sicherheiten beschränkt. Unter diesen Umständen erleiden Sie möglicherweise einen Verlust, wenn Sie den vollständigen Wert Ihrer Anlage nicht zurückerhalten.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf:

Anlage: EUR 10.000,00	Wenn sie nach 1 Jahr einlösen (Empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	EUR 95
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0.95%

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	0.15%	Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die einem Anleger durch den Kauf oder die Erstellung der Schuldverschreibungen entstehen.
	Ausstiegskosten	0.15%	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	0.95%	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?

Die Schuldverschreibungen haben keinen festen Fälligkeitstermin. Die Anleger können die Schuldverschreibungen zu jedem Zeitpunkt kündigen. 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 eine Kündigung bei einem Authorized Participant einreichen und das Produkt an diesen übergeben. Sie müssen Ihre Depotbank, die für die Ausführung des Auftrags für das angegebene Produkt zuständig ist, entsprechend instruieren. Nach der Ausführung erhalten die Anleger 0.001 Ether abzüglich 0.95% p.a. Verwaltungsgebühr (berechnet ab dem Ausgabedatum des ETH ETN), 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: Äulestrasse 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.