Essentiële-informatiedocument (KID)

Aanmaakdatum: 01.12.2021 Laatste update: 31.12.2023

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 Physical Ethereum ETP (de "Notes")**
PRIIP fabrikant	**DDA ETP AG**
Productidentificaties	ISIN: DE000A3GTML1; WKN: A3GTML; VALOR: -; SEDOL: -
Website	https://www.deutschedigitalassets.com
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. Ze zijn gedekt met ETH die in bewaring zijn gegeven bij een bewaarder. Zij worden beheerst door het Duitse recht.

Doelstellingen

Beleggers die willen investeren in de cryptocurrency Ethereum (ETH) zoals gespecificeerd in het veld “Onderliggend” in de tabel hieronder als onderdeel van hun beleggingsstrategie kunnen dit product kopen. De waarde ervan is gebaseerd op de Ethereum-prijs, van een “Geautoriseerde Deelnemer” of op de secundaire markt. Het product wordt gekocht via de secundaire markt in fiatvaluta. Betaling van het product gekocht via een Geautoriseerde Deelnemer kan worden gedaan hetzij in ETH, USD of EUR, in een andere cryptovaluta of in een fiatvaluta die de respectieve Geautoriseerde Deelnemer accepteert. De Emittent stort de ETH die hij als vergoeding voor de verkoop van het product door de Geautoriseerde Deelnemers ontvangt, als onderpand op een aangewezen effectenrekening. Dit betekent dat voor elke eenheid van het product in omloop, een vooraf bepaald ETH-bedrag beschikbaar is om het product te ondersteunen. Op het ogenblik van de uitgifte is dit 0.001 ETH en neemt het jaarlijks continu in waarde af met 95 basispunten (BPS), berekend op dagelijkse basis van het ETH-terugkoopbedrag van elke eenheid van het product gedurende de volledige houdperiode van het product. De ETH die worden aangehouden om de notes te ondersteunen, worden opgeslagen door Coinbase Germany GmbH. De Emittent heeft Griffin Trust AG aangewezen als Security Trustee om de zekerheidsrechten te houden voor de ETH die bij de Custodians zijn gedeponeerd in naam van alle huidige en toekomstige Houders van notes.

Beëindiging door de Houders:

Een Houder van notes kan het product te allen tijde geheel of gedeeltelijk beëindigen bij een Geautoriseerde Deelnemer. De terugbetaling gebeurt altijd in ETH. De vordering van de Belegger tot terugbetaling stemt overeen met het Terugbetalingsbedrag op de terugbetalingsdatum verminderd met de toepasselijke kosten. Een Geautoriseerde Deelnemer maakt deze vordering over naar de door de Belegger opgegeven Digitale portemonnee op de terugbetalingsdatum. Indien een Houder om wettelijke redenen of op verzoek geen betalingen in ETH kan ontvangen, kan de Houder als alternatief voor de terugbetaling in ETH USD of EUR ontvangen. De Houder ontvangt dan een geldbedrag dat gelijk is aan het bedrag dat door de verkoop van ETH is verkregen.

Verplichte terugbetaling door de Emittent:

De productvoorwaarden bepalen ook dat, indien bepaalde gebeurtenissen zich voordoen, de Emittent het product vervroegd mag terugbetalen in ETH of, indien een belegger om wettelijke redenen geen ETH kan verkrijgen, in USD of EUR. Deze gebeurtenissen worden meer in detail uitgelegd in de productvoorwaarden. Volledig verlies is mogelijk. Bovendien loopt de Houder het risico dat de beëindiging wordt aangevraagd op een voor hem ongunstig moment en dat hij het beëindigde bedrag alleen tegen slechtere voorwaarden kan herbeleggen.

Onderliggend	Ethereum (fysieke back-up)*	**Productvaluta**	USD
Uitgiftedatum	14.12.2012	**Uitgifteprijs**	0.001 ETH
CE Factor per eenheid van zekerheid	Aanvankelijk 0.001 ETH, na verloop van tijd verminderd met een vergoeding van 0.95% per jaar.	**Aflossingsdatum (vervaldatum)**	Het product heeft geen vaste vervaldag
Recht van Houders	Beleggers kunnen de Notes op elk moment terugbetalen voor ETH of de equivalente waarde in USD of EUR (het "Terugbetalingsbedrag" bepaald in de Algemene Voorwaarden).		
Handelsdag	Een dag waarop de effectenbeurs van Frankfurt open is.		

*Referentiekoers is de CMBI Ethereum Index (CMBIETHL)

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 beleggingsopportuniteit die gepaard gaat met de verwachting dat het onderliggende mettertijd voldoende waarde zal winnen om eventuele kosten te overtreffen;
- slechts beperkte technische capaciteiten hebben of niet over de relevante technische expertise beschikken en daarom, in plaats van rechtstreeks in ETH te beleggen met behulp van obligaties aan toonder met een waarde die op de ETH-koers is gebaseerd, in ETH willen beleggen zonder zelf ETH te hoeven aanhouden gedurende de looptijd van het product;
- 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

1	2	3	4	5	6	7

Lager risico — Hoger risico

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 marktbewegingen 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 onderhevig aan andere risico's, zoals schommelingen in waarde en wisselkoersen tussen de datum van uitvoering en de datum waarop de ETH worden ontvangen, plus verlies van de aangehouden of geleverde ETH. Dit risico is niet in aanmerking genomen in de hierboven vermelde indicator. Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u een deel van of uw gehele belegging kunt verliezen. Als wij niet in staat zijn u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw gehele 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: 31.12.2018 - 31.12.2023)		**Investimento: EUR 10.000,00 (1 anno)**
Gunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 35,051.15
	Gemiddeld rendement per jaar	250.5%
Gematigd scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 12,560.56
	Gemiddeld rendement per jaar	25.6%
Ongunstig scenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 4,464.61
	Gemiddeld rendement per jaar	-55.4%
Stressscenario	Wat u zou kunnen terugkrijgen na kosten	€ 72.98
	Gemiddeld rendement per jaar	-99.3%

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?

Hoewel het product gebaseerd is op de ETH, draagt de belegger 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 zakelijke activiteiten. Bijgevolg is het exclusieve doel van de Emittent om dit product uit te geven. Een volledig verlies van uw belegd kapitaal is mogelijk. Het product is een schuldinstrument en wordt als zodanig niet gedekt door 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 95
Effect op rendement (verlaging van rendement) per jaar	0.95%

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	0.15%	Het geschatte effect van de kosten die een belegger moet maken om de Notes te kopen.
	Uitstapkosten	0.15%	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	0.95%	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 looptijd. Beleggers kunnen de Notes te allen tijde inwisselen. De aanbevolen houdperiode is 1 jaar. Beleggers kunnen het product verkopen op de gereglementeerde markt waarop het is genoteerd. U kunt het product over-the-counter verkopen door een terugbetalingsaanvraag in te dienen bij een Geautoriseerde Deelnemer en het product aan hen over te dragen. U moet uw bewaarbank die verantwoordelijk is voor de uitvoering van de order voor het gespecificeerde product dienovereenkomstig instrueren. Na de uitvoering ontvangt u 0.001 Ether minus 0,95% p.a. administratiekosten (berekend vanaf de datum van uitgifte van ETH ETN) zoals hierboven beschreven onder “Wat is dit voor een product?” 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: Äulestrasse 74, 9490 Vaduz, Liechtenstein, deutschedigitalassets.com/contact, of gemaild 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.