

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, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

| | |
|---|--|
| Name des Produkts | SOLetc - ETC Group Physical Solana ("ESOL") |
| Produktnummern | ISIN: DE000A3GVKZ1 |
| PRIP-Hersteller | ETC Issuance GmbH ("Emittent") (https://etc-group.com) Die Emittentin ist Teil der ETC Group. |
| Telefonnummer | +49 (0) 69 8088 3728 |
| Zuständige Behörde des Herstellers des Produkts | Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland, ist für die Beaufsichtigung der Emittentin in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. |
| Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: | 10.12.2021, 16:30 |
| Letzte Aktualisierung des Basisinformationsblatts: | 17.01.2023, 16:30 (Version 16) |

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

ESOL sind Inhaberschuldverschreibungen nach deutschem Recht, welche durch bei einer Verwahrstelle zur Verwahrung hinterlegte Solana besichert sind.

Laufzeit

Das Produkt hat keine feste Laufzeit und kann durch den Anleger gekündigt, oder von der Emittentin zwangsrückgezahlt werden.

Ziele

Anleger, die im Rahmen ihrer Anlagestrategie in die Kryptowährung Solana ("Solana"), wie in der untenstehenden Tabelle im Feld „Basiswert“ spezifiziert, investieren möchten, können dieses Produkt, dessen Wert sich am Kurs des Solana orientiert, am Sekundärmarkt (Wertpapierbörse) oder von einem sog. Autorisierten Teilnehmer (Authorised Participant) erwerben. Ein Erwerb oder Verkauf des Produkts über den Sekundärmarkt erfolgt in Fiat-Währung. Der Erwerb des Produktes über einen Autorisierten Teilnehmer kann entweder durch Zahlung in Solana, in einer anderen Kryptowährung oder in einer solchen Fiat-Währung erfolgen, die der jeweilige Autorisierte Teilnehmer akzeptiert.

Die Emittentin transferiert die Solana welche sie als Gegenleistung aus dem Verkauf des Produkts an die Autorisierten Teilnehmer von diesen erhaltenen hat, als Sicherheit auf ein dafür vorgesehenes Sicherheitenkonto. Damit ist für jede sich im Umlauf befindliche Einheit des Produkts ein vordefinierter Solana-Betrag zur Absicherung des Produkts (der "Kryptowährungsanspruch") vorhanden. Zum Zeitpunkt des Ausgabetales beträgt dieser 0.1 Solana und nimmt kontinuierlich mit einem Wert von 1,95% jährlich, berechnet auf Tagesbasis aus dem Kryptowährungsanspruch einer jeden Einheit des Produkts über die gesamte Haltedauer des Produkts, ab. Dies bedeutet, dass der Kryptowährungsanspruch pro Anteil jeden Tag um ca. 0,00534247% (= 1/365 von 1,95%) sinkt. Solana die zur Absicherung von ESOL gehalten werden, werden von BitGo Trust Company Inc, einer in South Dakota, USA, regulierten qualifizierten Depotstelle für Kryptowährungen, institutionell verwahrt (die "Verwahrstelle"). APEX Corporate Trustees (UK) Limited (der "Sicherheitentreuhänder") wurde von der Emittentin als Sicherheitentreuhänder bestellt, um die Sicherungsrechte für die bei der Verwahrstelle hinterlegten Solana im Namen aller gegenwärtigen und künftigen ESOL-Inhaber zu halten.

Kündigung durch den Anleger: Ein Anleger kann das Produkt zu jeder Zeit an der Börse handeln, oder, alternativ zum Verkauf an der Börse, im Ganzen oder in Teilen gegenüber der Emittentin oder gegenüber einem Autorisierten Teilnehmer kündigen („Redemption“). Grundsätzlich erfolgt bei Ausübung der Put-Option (Redemption) die Rückzahlung in Solana. Der Rückzahlungsanspruch des Anlegers entspricht dabei dem Kryptowährungsanspruch am Rückzahlungstag abzüglich Rückzahlungsgebühren. Diesen Rückzahlungsanspruch überträgt ein Autorisierter Teilnehmer oder die Emittentin am Rückzahlungstag auf das von dem Anleger angegebene Digital Wallet. Falls ein Anleger aus rechtlichen Gründen daran gehindert sein sollte, Zahlungen in Solana, zu erhalten, kann dieser alternativ zur Rückzahlung in Solana die Rückzahlung in US-Dollar ("USD") verlangen. Der Anleger erhält dann einen Geldbetrag in USD, der dem Betrag entspricht, der bei einem Auktionsverfahren zur Versteigerung für die als Sicherheit dienenden Solana erzielt wird.

Zwangsrückzahlung durch die Emittentin: Die Produktbedingungen sehen darüber hinaus vor, dass bei Eintreten bestimmter Ereignisse die Emittentin das Produkt vorzeitig in Solana oder, falls ein Anleger aus rechtlichen Gründen daran gehindert sein sollte, Solana zu erhalten, in USD zurückzahlen kann. Diese Ereignisse werden in den Produktbedingungen näher erläutert. Es ist wahrscheinlich, dass sich ein etwaiger Ertrag, den der Anleger im Falle einer solchen vorzeitigen Rückzahlung erhält, von den oben beschriebenen Szenarien unterscheidet und unter Umständen auch erheblich unter dem Betrag liegen kann, den der Anleger beim Erwerb investiert hat. Auch ein Totalverlust ist möglich. Zudem tragen Anleger das Risiko, dass zu einem für sie ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und sie den Kündigungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen können.

| | | | |
|---|--|------------------------|--|
| Basiswert | Solana (CryptoCompare ticker: SOL CCCAGG) | Produktwährung | US-Dollar |
| Ausgabebetrag | 29.11.2021 | Handelstag | Ein Tag, an dem die Frankfurter Wertpapierbörse geöffnet ist. |
| Kryptowährungsanspruch pro Wertpapiereinheit | anfänglich 0.1 Solana, reduziert im Zeitablauf um eine Gebühr von 1,95% p.a. | Zwangsrücknahme | Die Emittentin ist berechtigt, eine Zwangsrücknahme vorzunehmen, wenn bestimmte Ereignisse eintreten, wie in den Bedingungen des Produkts angegeben. |
| Rechte der Anleihehaber | ESOL-Inhaber können das Produkt jederzeit an der Börse verkaufen, oder alternativ gegen Solana zurückgeben. Falls eine Auszahlung in Solana aufgrund von geltenden regulatorischen Bestimmungen nicht in Frage kommt, den entsprechenden Wert in USD (der genaue Betrag wird in den Bedingungen des Produkts festgelegt) erhalten. | | |

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt ist für Privatanleger vorgesehen, die:

- in der Lage sind, einen Totalverlust des Anlagebetrags zu tragen;
- eine spekulative Anlagemöglichkeit suchen, die mit der Erwartung einhergeht, dass der Basiswert im Verlauf der Zeit derart an Wert gewinnen wird, dass anfallende Gebühren übertroffen werden;
- nur über begrenzte technische Möglichkeiten oder nicht über das entsprechende technische Know-how verfügen und daher anstelle eines Direktinvestments in Solana mit Hilfe von Inhaberschuldverschreibungen, deren Wert sich am Kurs des Solana orientiert, in Solana investieren möchten, ohne dabei während der Laufzeit des Produkts selbst Solana verwahren zu müssen;
- sich darüber im Klaren sind, dass sich der Wert des Produkts aufgrund des äußerst volatilen Basiswerts häufig ändern kann, und infolgedessen genügend Zeit haben, um die Anlage aktiv zu überwachen und zu verwalten;
- erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit vergleichbaren Finanzprodukten haben und die Kostenstruktur des Produkts verstehen, einschließlich des sich täglich verringernenden Kryptowährungsanspruchs.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für die empfohlene Haltdauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.



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 die Emittentin nicht in der Lage ist, Sie auszuzahlen.

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. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass die Fähigkeit von der Emittentin beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko, da die Recheneinheit der Rückzahlung entweder auf Solana oder USD lauten kann. Sie erhalten damit Zahlungen möglicherweise nicht in Ihrer lokalen oder in der von Ihnen für eine Rückzahlung gewünschten Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen bzw. Recheneinheiten abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.** Dieses Produkt unterliegt aufgrund seiner Struktur weiteren Risiken, wie Wert- und Wechselkursschwankungen zwischen Ausführungstag und Erhalt der Solana sowie dem Abhandenkommen der verwahrten oder gelieferten Solana. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen. Dies bedeutet, dass Sie einen Teil oder den gesamten von Ihnen investierten Betrag verlieren könnten. Wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, Ihnen den geschuldeten Betrag zu zahlen, können Sie Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltdauer: | | 5 Jahre | |
|--------------------------|--|-------------------------------|---|
| Investment Beispiel: | | USD 10.000 | |
| Szenarien | | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie nach 5 Jahre einlösen (Empfohlene Haltdauer) |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite | USD 0 -100,0 % | USD 0 -100,0 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite | USD 389 -96,1 % | USD 0 -100,0 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite | USD 49.944 399,4 % | USD 594.584 126,4 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite | USD 103.540 935,4 % | USD 337.361.987 704,7 % |

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.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2021 und Januar 2023.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2013 und August 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2016 und November 2021.

Was geschieht, wenn die ETC Issuance GmbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Obwohl ESOL ein mit Solana hinterlegtes Produkt ist trägt der Anleger 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. Somit ist der Unternehmenszweck der Emittentin ausschließlich die Ausgabe dieses Produktes. Es könnte z. B. der Fall eintreten, dass der Emittentin nur die zur Absicherung von ESOL hinterlegten Solana als Mittel zur Verfügung stehen, um alle Ausgabe- oder Zahlungsansprüche aus dem Produkt zu erfüllen. Dieses Produkt gewährt Ihnen Rechte an den hinterlegten Solana oder an den vom Sicherheitstreuhänder über das Verwahrstellendepot sowie über das Wertpapierkonto der Emittentin gehaltenen Sicherungsrechten. Das Auftreten unterschiedlicher Szenarien in Bezug auf diese Solana und die Ansprüche auf die Sicherungsrechte kann die Fähigkeit der Emittentin, ihren Verpflichtungen gemäß den Bedingungen des Produkts nachzukommen, beeinträchtigen. Obwohl sich die Emittentin verpflichtet einen ausreichenden Solana-Betrag bei BitGo Trust Company zu hinterlegen, um alle Ansprüche aus ESOL zu decken, besteht ein Risiko, dass die von der Emittentin zur Absicherung von ESOL hinterlegten Solana nicht ausreichen, um Ihren Rücknahmeantrag oder Ihre Zahlungsansprüche zu erfüllen. Ein Totalverlust des investierten Kapitals ist möglich. Eine Nachschusspflicht ist ausgeschlossen. Das Produkt ist keine Einlage und unterliegt keiner Einlagensicherung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren. Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt
- USD 10.000 werden investiert

| | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen (Empfohlene Haltedauer) |
|------------------------------------|-------------------------------|--|
| Kosten insgesamt | USD 277 | USD 68.961 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 2,8% | 5,2% |

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 131,6% vor Kosten und 126,4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen |
|---|--|-------------------------------|
| Einstiegskosten | Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen* | USD 38 |
| Ausstiegskosten | Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie erhalten** | USD 35 |
| Jährlich anfallende laufende Kosten | | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,95% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr | USD 204 |

Zum Datum der Aktualisierung dieses Basisinformationsblattes wurden keine einmaligen Kosten von der Emittentin verrechnet.

* Anleger des Sekundärmarkts schließen Handelsgeschäfte direkt mit einem teilnehmenden Broker oder über eine Börse ab und zahlen die von ihrem Broker erhobenen Gebühren. Die Handelsmargen sind an den Börsen, an denen das Produkt notiert ist, öffentlich einsehbar oder können von Brokern angefordert werden. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Broker, Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft. Die oben dargestellten Kosten sind Schätzwerte solcher Kosten.

** Wenn ein Anleger sich dazu entschließt, das Produkt zu kündigen, statt es an der Börse oder am OTC-Markt zu veräußern, muss er möglicherweise eine Vorabgebühr in Höhe von EUR 50,00 (wird in bestimmten Situationen von der Emittentin erlassen) zuzüglich einer Rücknahmegebühr in Höhe von 1% entrichten. Anleger des Sekundärmarkts schließen Handelsgeschäfte direkt mit einem teilnehmenden Broker oder über eine Börse ab und zahlen die von ihrem Broker erhobenen Gebühren. Die Handelsmargen sind an den Börsen, an denen das Produkt notiert ist, öffentlich einsehbar oder können von Brokern angefordert werden. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Broker, Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

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

Empfohlene Haltedauer: Bis zu 5 Jahre

Es wird empfohlen, das Produkt langfristig, d. h. bis zu fünf Jahre, zu halten. Da der Solana jedoch sehr volatil ist, sollten Anleger den Wert des Produkts ständig überwachen, da plötzliche Wertänderungen häufig und abrupt auftreten können.

Anleger können das Produkt an dem geregelten Börsenplatz verkaufen, an dem es notiert ist. Außerbörslich können Sie das Produkt veräußern, indem Sie einen Rücknahmeantrag an einen autorisierten Teilnehmer oder direkt an die Emittentin stellen und diesen das Produkt aushändigen. Sie müssen Ihre für die Order-Durchführung des angegebenen Produkts zuständige Depotbank entsprechend anweisen. Nach erfolgter Ausführung erhalten Sie 0,09779113 Solana abzüglich 1,95% p.a. Verwaltungsgebühr (berechnet ab dem ESOL-Ausstellungsdatum), wie oben unter "Um welche Art von Produkt handelt es sich?" beschrieben.

| | | | |
|------------------------------------|--|--|---|
| Börsennotierung | Frankfurter Wertpapierbörse – geregelter Markt (XETRA) und von Zeit zu Zeit weitere Wertpapierbörsen | Letzter Handelstag an der Börse | 1 Börsenhandelstag vor dem vorzeitigen Rücknahmetag, wenn die Emittentin die Anlage auflöst |
| Kleinste handelbare Einheit | 1 Einheit des Produkts | Notierung | Notierung je Einheit |

In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden bezüglich der Person/des Rechtsträgers, die/der Sie zu dem Produkt beraten hat oder es Ihnen verkauft hat, können direkt an die betreffende Person gerichtet werden. Beschwerden bezüglich des Produkts oder des Verhaltens der Emittentin dieses Produkts können schriftlich auf dem Postweg an ETC Issuance GmbH, Thurn- und Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland oder per E-Mail an complaints@etc-group.com übermittelt werden. Beschwerden sollten den Namen des Produkts, die ISIN und den Grund für die Beschwerde beinhalten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Aktualisierte und zusätzliche Dokumente zum Produkt, insbesondere der Prospekt und etwaige Nachträge werden auf der Website <https://etc-group.com> gemäß den maßgeblichen gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht. Es wird empfohlen, diese Dokumente zu lesen, um mehr Informationen, insbesondere über die Struktur des Produkts und die mit der Anlage in das Produkt verbundenen Risiken, zu erhalten.