

Basisinformationsblatt

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

Bis zu 8.000.000 Stück nennwertlose, nachrangige, tokenbasierte Schuldverschreibungen fija ETH GMX v2 BM. ISIN: A4AHM2 / WKN: DE000A4AHM23. Die Ausgabe der Schuldverschreibungen erfolgt gegen Lieferung des Kryptowerts Ethereum zu einem fortlaufend aktualisierten Ausgabekurs, der durch den Vault Smart Contract der Schuldverschreibungen festgelegt wird und direkt von diesem abgerufen werden kann. Der Gesamtgegenwert der angebotenen Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung des Ausgabekurses wird einen Betrag von 8.000.000 Euro nicht übersteigen.

Hersteller/Emittentin: fija Capital UG (haftungsbeschränkt) mit Sitz in München, <https://fijacapital.com>. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (089) 20005630.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Emittentin im Zusammenhang mit dem Basisinformationsblatt zuständig. Eine laufende Aufsicht besteht nicht.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblattes: 16. Juli 2024.

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

Kapitalanlageprodukt nach deutschem Recht in Form unverbriefter, nachrangiger, tokenbasierter Schuldverschreibungen („Schuldverschreibungen“), die mit einer vorinsolvenzlichen Durchsetzungssperre ausgestattet sind. Für jede ausgegebene Schuldverschreibung fija ETH GMXv2 BM wird auf der Arbitrum- Layer 2-Lösung für die Ethereum Blockchain ein fija Token („Token“) von der Emittentin an den Anleger herausgegeben, welcher die Rechte aus der Schuldverschreibung repräsentiert. Die Emittentin wird zur Generierung der Token einen Vault Smart Contract auf der Blockchain erstellen, der auch die Token mit den Schuldverschreibungen verknüpft. Die Schuldverschreibungen und die Ansprüche aus den Schuldverschreibungen werden nicht in einer Urkunde verbrieft.

Die Schuldverschreibungen begründen ausschließlich schuldrechtliche Verpflichtungen der Emittentin gegenüber den Anlegern, sie gewähren keine Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrechte in der Gesellschafterversammlung der Emittentin. Für die Verwahrung der Token benötigen die Anleger ein sog. Wallet, welches mit der verwendeten Blockchain kompatibel ist. Die Schuldverschreibungen können auf Dritte übertragen werden. Die Übertragung setzt zwingend die Übertragung der Token über die Blockchain voraus.

Laufzeit

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen ist unbefristet. Die Laufzeit beginnt am 1. August 2024 und endet mit Kündigung durch die Emittentin oder die Investoren am Tag der Wirksamkeit einer Kündigung. Die Emittentin und die Investoren haben jederzeit das Recht, die Schuldverschreibungen ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist ganz oder teilweise ordentlich zu kündigen. Die Kündigung der Investoren erfolgt durch Übermittlung der den gekündigten Schuldverschreibungen zugeordneten Token an den Vault Smart Contract. Die Kündigung der Emittentin erfolgt durch Bekanntmachung auf der Website der Emittentin. Nach einer Kündigung durch die Emittentin wird diese die nach Ziff. 6.2 zu liefernden Kryptowerte über den Vault Smart Contract bereitstellen.

Ziele

Die Emittentin wird die Mittel aus den Schuldverschreibungen in eine DeFi Renditestrategie investieren (die „Strategie“). Bei der Strategie der Emittentin wird Liquidität in Form von Kryptowerten auf dezentralen Tauschbörsen oder anderen DeFi-Anwendungen zur Verfügung gestellt. Die DeFi Anwendungen zahlen als Vergütung einen Teil der von ihnen erwirtschafteten Gebühren aus. Die ausgezahlten Gebühren werden abzüglich eines Profit Shares für die Emittentin fortlaufend in die Strategie reinvestiert. Die Strategie wird automatisiert durch einen Strategy Smart Contract ausgeführt. Von den aus der Strategie erwirtschafteten Erträgen erhält die Emittentin einen Anteil in Höhe von 25 % (Profit Share). Die von der Emittentin ausgeführte Strategie wird auf der Website der Emittentin unter <https://fijacapital.com> veröffentlicht.

Zinsen

Die Schuldverschreibungen werden nicht laufend verzinst.

Lieferung des Kryptowerts

Die Schuldverschreibungen verbiefen im Falle einer Kündigung das Recht eines Investors, von der Emittentin die Lieferung von Kryptowerten nach Maßgabe der folgenden Formel zu verlangen: $A = FT * ST * (WST-S)$

wobei folgende Entsprechungen gelten:

(A) der Anzahl der auf die gekündigten Schuldverschreibungen entfallenden Kryptowerte.

(FT) der Anzahl der durch Übermittlung an den Vault Smart Contract gekündigten fija Token.

(ST) der Anzahl der einem fija Token zugeordneten Strategy Token. Für die Zuordnung wird die Anzahl der Strategy Token auf einer Blockchain-Adresse eines Vault Smart Contract durch die Anzahl der von dem Vault Smart Contract ausgegebenen fija Token geteilt.

(WST) Wert eines Strategy Token in Kryptowerten. Der Wert des Strategy Token ergibt sich aus der Summe des Werts der Investment Token, sowie anderen Kryptowerten, die auf der Blockchain-Adresse des Strategy Smart Contract liegen, geteilt durch die Anzahl der durch den Strategy Smart Contract ausgegebenen Strategy Token abzgl. der Kosten, die beim Umtausch der dem Strategy-Token zu Grunde liegenden Token (Token auf der Blockchain-Adresse des Strategy Smart Contract geteilt durch die Gesamtzahl der Strategy Token) in Kryptowerte auftreten. Der Wert des Strategy Token wird berechnet, wenn Strategy Token an den Strategy Smart Contract übermittelt werden oder die Funktion zum Abruf des Wertes im Strategy Smart Contract aufgerufen wird.

(S) Slippage, die beim Umtausch der dem Strategy-Token zu Grunde liegenden Token (Token auf der Blockchain-Adresse des Strategy Smart Contract geteilt durch die Gesamtzahl der Strategy Token) in Kryptowerte auftritt. Slippage ist die Differenz zwischen dem erwarteten Preis einer Kryptowährungstransaktion und dem tatsächlichen Preis, zu dem die Transaktion ausgeführt wird. Jede Kryptowährungstransaktion hat einen erwarteten Preis (z.B. der tatsächliche Preis zu dem eine Transaktion im vorhergehenden Block der Blockchain ausgeführt wurde). Zu diesem erwarteten Preis wird die Transaktion an die Blockchain übermittelt. Slippage kann nun auftreten, wenn z.B. andere Marktteilnehmer eine Transaktion im selben Block an die Blockchain übermitteln, diese aber zuerst ausgeführt werden. Die Höhe der Slippage hängt u.a. von folgenden Faktoren ab: Volatilität des Kryptowerts in den getauscht wird, Liquidität des Kryptowerts auf der dezentralen Handelsplattform, auf der getauscht wird, Höhe der Transaktion. Die Slippage kann positiv oder negativ sein.

Weder die Emittentin noch Dritte haben die Möglichkeit, die Entnahme der im Vault Smart Contract hinterlegten Kryptowerte zu initiieren. Eine Entnahme aus dem Vault Smart Contract muss somit immer durch den Investor veranlasst werden. Dazu muss der Investor seine Token an den Vault Smart Contract übermitteln. Soweit der Investor keinen Zugriff mehr auf seine Token hat, z.B. aufgrund eines Verlusts der Token oder von Kennwörtern, kann der Investor

gegen die Emittentin weder einen Anspruch auf Lieferung der Kryptowerte noch einen Anspruch auf Zahlung geltend machen. Der Investor hat in diesem Fall gegen die Emittentin auch keine sonstigen Ausgleichs- und/oder Erstattungsansprüche.

Rang

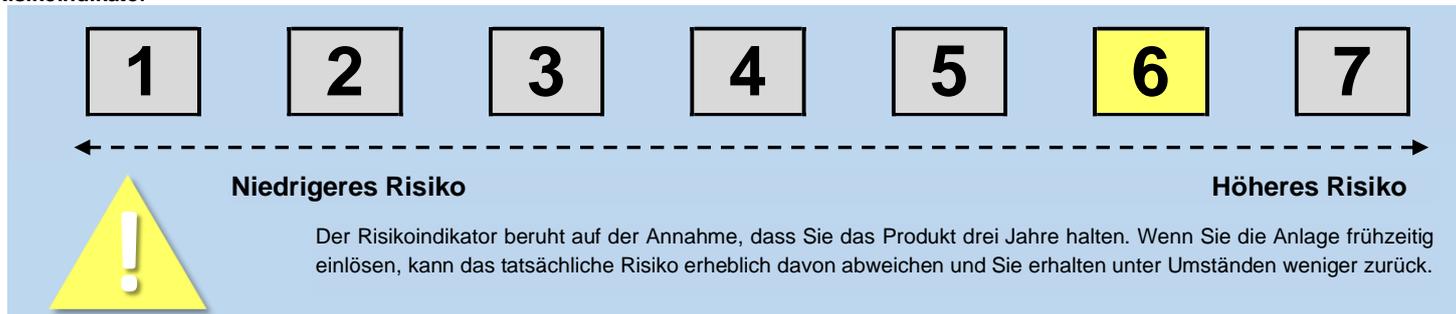
Die Schuldverschreibungen beinhalten für den Anleger einen Rangrücktritt und eine vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre. Im Falle der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin oder der Liquidation der Emittentin treten die Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Rang hinter alle nicht nachrangigen Forderungen sowie alle nachrangigen Forderungen im Sinne von § 39 Absatz 1 Nr. 1 bis 5 der Insolvenzordnung zurück. Die vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre gilt bereits für die Zeit vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens. Der Anleger kann bereits dann keine Erfüllung seiner Ansprüche aus den Schuldverschreibungen verlangen, wenn die Emittentin im Zeitpunkt des Leistungsverlangens des Anlegers überschuldet oder zahlungsunfähig ist oder dies durch die Erfüllung der Ansprüche zu werden droht.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Anleger, die der Emittentin unternehmerisches Kapital zur Verfügung stellen und mit dem Investment eine überdurchschnittliche Renditeerwartung verbinden. Die Anleger sollten einen etwaigen finanziellen Verlust bis hin zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals tragen können. Das Produkt zielt auf Anleger mit erweiterten Kenntnissen und Erfahrungen mit Finanzprodukten sowie Basiskenntnissen zu tokenbasierten Produkten und deren Verwahrung in Wallets ab. Das Produkt ist nicht geeignet für Personen, die Wert auf einen Kapitalschutz legen.

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

Risikoindikator



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 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Der ausgewiesene Risikoindikator wird bereits aufgrund des bestehenden Marktrisikos in Stufe 6 eingestuft, weil keine ausreichenden historischen Daten über die Preise der den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Anlagen vorliegen. Zudem wird auch das Kreditrisiko in die Stufe 6 eingestuft, weil für die Emittentin keine externen Bonitätsbeurteilungen vorliegen und die Forderungen der Anleger nachrangig sind. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die wesentlichen Risiken liegen in Hacker-Angriffen auf die Smart Contracts der in der Strategie verwendeten Protokolle. Der Anleger hat keine Möglichkeit, die finanzielle Lage der Emittentin einzuschätzen, da keine veröffentlichten Geschäftszahlen vorliegen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass 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. Die Veräußerbarkeit des Produktes ist eingeschränkt, da die Schuldverschreibungen nicht an einem geregelten Markt notiert sind.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre Anlagebeispiel: 2,5 ETH (zur Vereinfachung wird das Anlagebeispiel in USD denominiert und ein Wechselkurs von 4.000 ETH/USD angenommen. Somit entspricht das Investment einem Wert von 10.000 USD)		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	USD 0	USD 0
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	USD 10.000	USD 10.000
	Jährliche Durchschnittsrendite	0 %	0 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	USD 10.520	USD 11.690
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,2 %	5,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	USD 10.920	USD 13.070
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,2 %	10,2 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	USD 11.340	USD 14.610
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,4 %	15,4 %

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, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Die weiteren Szenarien orientieren sich an der aktuellen Rendite zum Ausgabezeitpunkt mit Ab- bzw. Aufschlägen um das mittlere Szenario. Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden.

Was geschieht, wenn die fija Capital UG (haftungsbeschränkt) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Alle Leistungen an die Anleger hängen im Wesentlichen von einer erfolgreichen Umsetzung der Strategie ab. Im ungünstigsten Fall kann es zu einer Insolvenz der Emittentin kommen. In einem solchen Fall besteht das Risiko, dass keine Leistungen an den Anleger erfolgen. Die Schuldverschreibungen unterliegen keiner Einlagensicherung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:

- Das Produkt entwickelt sich wie im mittleren Szenario dargestellt
- 10.000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	318 USD	955 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,5 % pro Jahr	2,4 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 14,4 % vor Kosten und 10,2 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Einstiegskosten	Blockchain Transaktionskosten (Gas Fees) + Slippage. Bei den angesetzten Kosten handelt es sich um eine Schätzung.	7 USD	7 USD
Ausstiegskosten	Blockchain Transaktionskosten (Gas Fees) + Slippage. Bei den angesetzten Kosten handelt es sich um eine Schätzung.	7 USD	9 USD
Laufende Kosten pro Jahr			
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Für dieses Produkt werden keine Verwaltungsgebühren berechnet.	0 USD	0 USD
Transaktionskosten	Für dieses Produkt werden keine Transaktionskosten berechnet.	0 USD	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen			
Erfolgsgebühren und Carried Interest	25 % Profit Share aus den Erträgen der Strategie im mittleren Szenario.	318 USD	955 USD

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

Empfohlene Haltedauer: drei Jahre

Die Schuldverschreibungen können täglich gekündigt werden. Bei einer empfohlenen Haltedauer von drei Jahren ergibt sich nach Auffassung der Emittentin für die Investoren ein vorteilhaftes Rendite/Risikoverhältnis. Der Anleger hat das Recht, seine Vertragserklärung nach den geltenden Regelungen des Verbraucherrechts zu widerrufen. Hierüber wird er gesondert belehrt. Die Schuldverschreibungen werden nicht an einer Börse gehandelt. Es existiert kein liquider Zweitmarkt für die Schuldverschreibungen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Schuldverschreibungen oder das Verhalten der Emittentin können per E-Mail an service@fijacapital.com, auf der Internetseite unter <https://fijacapital.com/contact> oder per Post an folgende Anschrift gerichtet werden: fija Capital UG (haftungsbeschränkt), Müllerstr. 43, 80469 München. Beschwerden über das Verhalten der Person, die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das Basisinformationsblatt steht auf der Internetseite der Emittentin unter <https://fija-finance.notion.site/Basisinformationsblatt-Key-Information-Document-a5db94be63314c35813e5f3468fcd314?pvs=4> zum kostenlosen Download bereit.

Die Bedingungen der Schuldverschreibungen stehen unter <https://fija-finance.notion.site/Tokenbedingungen-Token-Terms-1d4bc91376d043518b4846675ce04889?pvs=4> zum kostenlosen Download bereit.