08. Mai 2018

Produktinformationsblatt

über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Informationen wird empfohlen.

ETFS Physical PM Basket

WKN: A0N62H ISIN: DE000A0N62H8

Emittent: **ETFS Metal Securities Limited**

Homepage: **www.etfsecurities.com**

1. Produktgattung

- ETC – Exchange Traded Commodities

2. Funktionsweise

- Bei den Wertpapieren (ETFS Physical PM Basket) handelt es sich um besicherte, unbefristete Schuldverschreibungen mit eingeschränktem Rückgriffsrecht. Sie wurden geschaffen, um Investoren die Möglichkeit zu geben, an der Wertentwickung von physischen Edelmetallen abzüglich Kosten und Gebühren (siehe Abschnitt7.) zu partizipieren. Eingeschränkter Rückgriff bedeutet, dass im Falle einer Insolvenz des Emittenten die Erfüllung der Ansprüche der Wertpapierinhaber auf die Vermögensgegenstände des Emittenten beschränkt sind, die dem jeweiligen ETC bzw. der jeweiligen ETC-Anteilsklasse als Sicherheit zugewiesen sind.
- Die Währung der Wertpapiere ist der US Dollar und sie können in Deutschland über die Frankfurter Wertpapierbörse (XETRA) in Euro gekauft und verkauft werden. Der Wert des physischen Edelmetallkorbes und der Preis der Wertpapiere werden in US Dollar festgestellt.
- Die Wertpapiere sind durch physische Edelmetalle besichert, das in einem Tresor des Verwahrers (HSBC Bank N.A. USA & JP Morgan Chase Bank) verwahrt wird, der die Voraussetzungen der "Good Delivery" Standards der London Bullion Market Association & London Platinum and Palladium Market[1] (LBMA & LPPM) erfüllt. Die den Wertpapieren "zugewiesenen" physischen Edelmetalle werden grundsätzlich im Namen des Emittenten durch den Verwahrer in einem Tresor in London & Zürich aufbewahrt, wo es in „zugewiesener" Form (d.h. als eindeutig identifizierbare London Good Delivery Barren) für den Emittenten bereitgehalten wird. Die Eigentumsrechte des Emittenten an dem physischen Edelmetallkorb werden an den Treuhänder (The Law Debenture Trust Corporation plc) übertragen, der alle Eigentumsrechte treuhänderisch für die Investoren hält. Die Treuhand-Struktur dient dem Schutz der Investoren im Falle einer Insolvenz des Emittenten.
- Jedes Wertpapier berechtigt den Anleger zu einer Zahlung in Form der Erträge aus dem Verkauf der diesem Wertpapier "zugewiesenen" physischen Edelmetalle. Die Wertpapiere verleihen den Anlegern keinen Anspruch auf laufende Zins- oder Dividendenzahlungen oder jede andere Form von laufenden Zahlungen.

3. Produktdaten

Basismetall	Physische, "zugewiesene" Edelmetalle entsprechend den LBMA "Good Delivery" Standards	**Aktueller Preis der Wertpapiere**	Der aktuelle Preis der Wertpapiere ist unter www.etfsecurities.com erhältlich.
Verwahrer des Metalls	HSBC Bank N.A. USA & JP Morgan Chase Bank	**Managementgebühr**	0.44% p.a.
Sicherheiten-Trustee/ Trustee	The Law Debenture Trust Corporation plc	**Basiswährung**	USD
Produktmanager	ETFS Management Company (Jersey) Limited	**Börsennotierungen**	XETRA (Frankfurt, regulierter Markt), London Stock Exchange (LSE), NYSE Euronext, Borsa Italiana, Tokyo Stock Exchange
Registrar	Computershare Investor Services (Jersey) Limited	**Handelszeiten**	Gewöhnliche Börsenhandelszeiten
Domizil des Emittenten	Jersey	**Ausschüttungen**	Keine

[1] Diese Vereinigung koordiniert die Abwicklung der Geschäfte, die Verwahrung des Edelmetalls, den Entwurf von Musterverträgen und führt unter anderem eine "Good Delivery"-Liste, welche dafür sorgt, dass die physischen Barren einen qualitativen Mindeststandard erfüllen,.

4. Risiken

Die Wertentwicklung der physischen Edelmetalle und der Wertpapiere in der Vergangenheit stellen keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung dar und der Wert der Wertpapiere kann hohen Schwankungen unterliegen. Eine Anlage in die Wertpapiere ist mit erheblichen Risiken verbunden. Dies kann zu einem Verlust des Anlegers bis zu einem Totalverlust des investierten Kapitals führen. Bei den nachfolgend dargestellten Risiken handelt es sich nur um einige Risikofaktoren, die vor einer Entscheidung zur Anlage in die Wertpapiere durch einen potentiellen Anleger sorgfältig berücksichtigt werden sollten.

- **Marktrisiko:** Der Markt für physische Edelmetalle birgt die Gefahr von Marktstörungen oder Wertschwankungen, die auf Grund von Verknappung entstehen. Solche Ereignisse können zu einem plötzlichen Anstieg oder Fall des Preises für physische Edelmetalle führen.
- **Wertschwankungsrisiko, Wechselkursrisiko:** Der Preis der physischen Edelmetalle und somit der Wert der Wertpapiere kann großen Schwankungen unterliegen. Da der Preis der Wertpapiere in US Dollar festgestellt wird, wird ihr Wert in anderen Währungen durch Veränderungen der Wechselkurse beeinflusst.
- **Verwahrrisiko:** Der Zugang zu den Tresoren des Verwahrers kann durch Naturkatastrophen wie Überschwemmungen oder menschliche Handlungen wie terroristische Anschläge beschränkt sein. Der Verwahrer unterliegt nicht der Verpflichtung die von ihm gehaltenen physischen Edelmetalle gegen Diebstahl oder Beschädigung zu versichern und der Emittent beabsichtigt nicht, eine Versicherung für solche Risiken abzuschließen. Dementsprechend besteht das Risiko, dass der physische Edelmetallkorb verloren geht, gestohlen oder beschädigt wird und der Emittent nicht in der Lage ist, seinen Verpflichtungen bezüglich der Wertpapiere nachzukommen.
- **Emittentenrisiko:** Bei den Wertpapieren handelt es sich um Wertpapiere mit eingeschränktem Rückgriffsrecht. Aus diesem Grund steht den Anlegern zur Befriedigung ihrer Ansprüche nur die physische Edelmetalle, die die Wertpapiere besichern, zur Verfügung. Soweit die Vermögensgegenstände eines ETC oder einer ETC-Anteilsklasse nicht ausreichen, um solche Ansprüche vollständig zu befriedigen, ist der Wertpapierinhaber nicht berechtigt, weitere Ansprüche gegen den Emittenten geltend zu machen. Es besteht das Risiko, dass gegen den Emittenten weitere Ansprüche bestehen, die nicht einem eingeschränkten Rückgriffsrecht unterliegen. Solche Ansprüche können zu einer Insolvenz des Emittenten führen, d.h. das der Emittent nicht in der Lage wäre bei Rückgabe der Wertpapiere den vollen geschuldeten Betrag zu zahlen. Dieses Risiko dürfte jedoch durch die Treuhand-Struktur verringert sein. Die Wertpapiere unterliegen weder der gesetzlichen noch einer freiwilligen Einlagensicherung.
- **Preisrisiko:** Die Preise, zu denen die Wertpapiere an der Frankfurter Wertpapierbörse (oder an anderen Börsen) gehandelt werden, spiegeln gegebenenfalls nicht zu jedem Zeitpunkt exakt den Preis der den Wertpapieren zugrundeliegenden physischen Edelmetalle wieder.
- **Liquiditätsrisiko:** Die Wertpapierinhaber können die Wertpapiere grundsätzlich nicht beim Emittenten zurückgeben, sondern müssen sie über die Börse verkaufen. Aus diesem Grund sind die Anleger davon abhängig, dass Finanzinstitute ("Market Maker") für die Wertpapiere fortlaufend An- und Verkaufskurse stellen (Market Making), um den Anlegern einen liquiden Markt zur Verfügung zu stellen und um zu gewährleisten, dass die Wertpapiere zu einem Preis gehandelt werden, der so weit wie möglich dem Wert der physischen Edelmetalle entspricht. Bitte beachten Sie, dass die "Market Maker" nicht rechtlich dazu verpflichtet sind, die Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen und somit der Fall eintreten könnte, dass die Anleger nicht in der Lage sind, die Wertpapiere über die Börse zu verkaufen.
- **Kündigungs- und Wiederanlagerisiko, Anpassungsrisiko:** Da dem Emittenten ein vorzeitiges Kündigungsrecht zusteht, ist die Anlage mit dem Risiko behaftet, dass das Finanzinstrument in einer für den Anleger ungünstigen Kapitalmarktsituation zurückgezahlt wird. Die Wiederanlage könnte dann nur unter für den Anleger schlechtere Bedingungen erfolgen.

  Um ein besseres Verständnis für die mit der Anlage in die Wertpapiere verbundenen Risiken zu erlangen, empfehlen wir Ihnen, sich von ihrem Anlageberater beraten zu lassen und den neuesten Prospekt des Emittenten, der unter www.etfsecurities.com erhältlich ist, gründlich zu lesen.

5. Verfügbarkeit

- **Handel:** Die Wertpapiere können grundsätzlich an jedem Handelstag an der Frankfurter Wertpapierbörse (regulierter Markt) gekauft und verkauft werden. Market Maker werden in der Regel An- und Verkaufskurse für die Wertpapiere stellen. Diese gestellten Kurse spiegeln gegebenenfalls nicht exakt den Preis der den Wertpapieren zugrundeliegenden physischen Edelmetalle wieder.
- **Marktpreisbestimmende Faktoren:** Der Preis der Wertpapiere hängt von der Entwicklung der Edelmetallpreise und anderen Faktoren ab. Insbesondere die folgenden Faktoren haben einen erheblichen Einfluss auf die Kursbildung der Wertpapiere:
  - die Entwicklung des Edelmetallpreises; und/oder
  - Änderungen im Wechselkurs zwischen US Dollar und Euro.

  Diese Faktoren können zu einer Steigerung oder zu einem Absinken des Wertes der Wertpapiere führen. Jeder Faktor wirkt unabhängig von den anderen, kann aber zu einer Neutralisierung oder Verstärkung anderer Faktoren führen. Dabei gilt im Wesentlichen Folgendes: Steigt der Basiswert, so steigt auch der Preis des Wertpapieres und umgekehrt.

6. Anlage unter verschiedenen Marktbedingungen

Die hypothetischen Szenarien in diesem Abschnitt zeigen nur einige mögliche Entwicklungen einer Anlage in die Wertpapiere unter normalen Marktverhältnissen auf. Die folgenden Beispiele sind kein Indikator für die tatsächliche zukünftige Wertentwicklung der Wertpapiere und dienen nur zu Anschauungszwecken. Den Szenarien liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

- Ein Anleger erwirbt ein Wertpapier zu einem Preis von €119.58 über die Frankfurter Wertpapierbörse von einem Broker.
- Ein Anleger hält das Wertpapier für ein volles Kalenderjahr.
- Der Wert des Index verändert sich linear mit gleichbleibender Rate auf täglicher Basis.
- Während des Anlagezeitraums bleibt der US Dollar/Euro-Wechselkurs unverändert.
- Während des Anlagezeitraums verändert sich die Höhe der gemäß dem Wertpapier zu zahlenden Gebühren nicht. Etwaige Transaktionsgebühren der Wertpapierhändler und Anlageberater für den Kauf und Verkauf der Wertpapiere sowie die Depotgebühren der Bank des Anlegers werden nicht berücksichtigt.

Szenario 1: Der Edelmetallpreis sinkt

- Der Edelmetallpreis sinkt um 10% zum Ende der Haltedauer.
- Die Summe der während der Haltedauer abzuziehenden Gebühren beträgt €0.46.
- Der Preis des Wertpapiers ist auf €107.16 gefallen.
- Der Anleger verkauft das Wertpapier zum Ende der Haltedauer und erleidet einen Verlust in Höhe von €12.42.

Szenario 2: Der Edelmetallpreis bleibt gleich

- Der Edelmetallpreis zum Ende der Haltedauer ist gleich geblieben.
- Die Summe der während der Haltedauer abzuziehenden Gebühren beträgt €0.51.
- Der Preis des Wertpapiers ist auf €119.07 gefallen.
- Der Anleger verkauft das Wertpapier zum Ende der Haltedauer und erleidet einen Verlust in Höhe von €0.51.

Szenario 3: Der Edelmetallpreis steigt

- Der Edelmetallpreis steigt um 10% zum Ende der Haltedauer.
- Die Summe der während der Haltedauer abzuziehenden Gebühren beträgt €0.57.
- Der Preis des Wertpapiers ist auf €130.97 gestiegen.
- Der Anleger verkauft das Wertpapier zum Ende der Haltedauer und erzielt einen Gewinn in Höhe von €11.39.

Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.

7. Kosten/Vertriebsvergütung

- **Preisbestimmung durch die Börse:** Die von den "Market Makern" über die Börse gestellten Kurse zum Kauf und Verkauf der Wertpapiere basieren auf internen Preisbildungsmodellen der "Market Maker".
- **Laufende Kosten:** Die Gesamtgebühr für die Verwaltung der Wertpapiere beträgt 0.44% p.a. und wird täglich anteilig berechnet.
- **Transaktions- und Depotgebühren**: Zur Feststellung der Höhe der Transaktions- und Depotgebühren (d.h. der Erwerbsnebenkosten) für den Erwerb, das Halten und die Veräußerung der Wertpapiere wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater und Ihre Bank.
- **Erwerbskosten:** Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der vertreibenden Bank in Form eines Festpreisgeschäfts vereinbart, so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise auch einen Erlös für die vertreibende Bank. Anderenfalls wird das Geschäft als Kommissionsgeschäft abgeschlossen, wobei das Entgelt sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen werden. Zu beachten ist diesbezüglich die Zusatzinformation der vertreibenden Bank: Für die Ausführung des Kommissionsgeschäfts fällt ein auftragswertabhängiges Entgelt von bis zu ____ % des Auftragswerts an. Hierbei kann ein Mindestentgelt von bis zu ____ Euro anfallen oder es kann zusätzlich zum auftragswertabhängigen Entgelt eine Orderpauschale von bis zu ____ Euro erhoben werden.

8. Besteuerung

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung des Wertpapiers einen Steuerberater zu Rate ziehen.

9. Sonstige Hinweise

Dieses Produktinformationsblatt wird von ETF Securities (UK) Limited herausgegeben, die von der UK Financial Conduct Authority (FCA) beaufsichtigt wird. Die FCA hat den Inhalt dieses Produktinformationsblattes weder geprüft noch genehmigt. Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Wertpapieres und können eine individuelle Beratung durch die eigene Bank oder einen eigenen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Bei den vom Emittenten ausgegebenen Wertpapieren handelt es sich um Produkte, die erhebliche Risiken bergen und sich unter Umständen nicht für alle Anleger eignen. Dieses Produktinformationsblatt enthält nicht alle relevanten Informationen über das Wertpapier. Sämtliche Anlageentscheidungen sollten sich auf die im Prospekt, etwaigen Nachträgen zum Prospekt sowie den endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen stützen, die unter anderem Ausführungen zu der Struktur und zu den Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in die Wertpapiere enthalten. Diese können unter www.etfsecurities.com heruntergeladen werden. Bei den vom Emittenten ausgegebenen Wertpapieren handelt es sich um direkte Verpflichtungen des Emittenten mit begrenztem Rückgriff; sie sind weder Verpflichtungen von HSBC Bank plc, JP Morgan Chase Bank, N.A. oder deren verbundenen Gesellschaften noch von anderen Parteien oder deren verbundenen Gesellschaften und werden nicht von diesen garantiert. HSBC Bank plc und JP Morgan Chase Bank, N.A. lehnen jegliche Haftung ab, die sich aus diesem Dokument und seinen Inhalten oder anderweitig in Verbindung mit diesem Dokument ergibt, unabhängig davon, ob diese aus unerlaubten Handlungen, aus vertraglichen Vereinbarungen oder auf andere Weise entsteht.