

Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. - 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.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Produkt

Name des Produktes:	Lupus alpha II CLO Opportunity Notes 2027
WKN/ISIN:	A1HPZZ/ XS0963406052
PRiIP-Hersteller:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig, www.agv.lu
Telefonnummer:	+352 2670421
Zuständige Behörde:	CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum:	12.03.2021, 16:30 Uhr

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Emittent:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. (AGV), Compartment 17
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Partizipations-Zertifikat / Inhaberschuldverschreibung, <u>ohne</u> Kapitalschutz
Basiswert:	Portfolio von Collateralised Loan Obligations (CLOs) (Portfolio von besicherten Krediten)
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	14. August 2013
Emissionsvolumen:	EUR 17.730.000 (kann auf bis zu EUR 50.000.000 erhöht werden)
Laufzeit:	bis 31. Dezember 2027
Nennbetrag:	EUR 1.000 pro Zertifikat
Zinszahlung:	Jährlich 2 Mal; variabel, max. 10% p.a.
Börsenhandel:	Ein Listing an der Börse München ist angedacht
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Collateral Advisor:	Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (BCEE), Luxemburg

Art: Dieses Zertifikat bezieht sich auf ein Portfolio von CLOs („Basiswert“). Der Anleger nimmt über das Zertifikat an der Wertentwicklung des Basiswertes teil.

Bei diesem Zertifikat zahlt der Emittent bei Fälligkeit einen Auszahlungsbetrag, dessen Höhe von der Wertentwicklung des Basiswertes am Rückzahlungstermin abhängt. Die Wertentwicklung wird ausgehend vom Nominalwert von Euro 1.000,00 je Zertifikat am Emissionstag gemessen. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden die Kosten anteilig in Abzug gebracht. Der Anleger erhält jährliche Zinszahlungen, welche in Abhängigkeit von Erträgen auf Ebene des Basiswertes (z.B. Ausschüttungen oder Zinszahlungen) abzüglich der anteiligen Kosten berechnet werden.

Das Zertifikat kann in der Regel außerbörslich oder (im Falle eines Listings) börslich gekauft und verkauft werden. Der Emittent wird im Falle eines Listings für das Zertifikat unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative Kurse stellen, ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. Kursinformationen können unter www.oaklet.de abgefragt werden. Der Emittent kann das Produkt beim Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise höhere Gewalt oder der Wegfall bzw. die vollständige Rückzahlung des Basiswerts. Es besteht die Möglichkeit gemäß Artikel 6.2 (b) der Zertifikatsbedingungen, Zertifikate im Rahmen der Ausübung des Rechts auf vorzeitige Rückgabe zu vorab festgelegten Bedingungen zurückzugeben.

Ziele: Ziel dieses Produktes ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Der Basiswert verfolgt das Ziel, durch die Bildung eines Portfolios von verschiedenen CLOs eine möglichst attraktive und risikoangemessene Rendite zu erwirtschaften.

Bei CLOs handelt es sich üblicherweise um festverzinsliche Wertpapiere, welche von einem Asset Manager zusammengestellt und gemäß ihrem Kreditrisikograd in unterschiedliche Tranchen eingeteilt werden. Der Basiswert dieses Produkts besteht dabei hauptsächlich aus solchen Wertpapieren, welche der Equity Tranche angehören. Die Equity Tranche ist die Tranche mit dem höchsten Kreditrisikograd.

Die während der Laufzeit etwaig anfallenden Dividenden oder Ausschüttungen des Basiswerts werden ggfs. nach Ende der jeweiligen Zinsperiode am Zinszahlungstag (letzter Geschäftstag eines jeden Jahres) in Euro ausgeschüttet.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Das Zertifikat richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs des Basiswertes steigt.

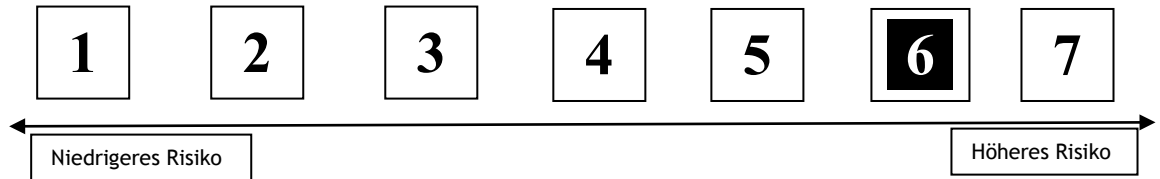
Beim Zertifikat handelt es sich um ein komplexes Finanzinstrument. Das Zertifikat eignet sich für Anleger, die über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Finanzinstrumente verfügen, um die Funktionsweise des Zertifikates zu verstehen und die damit verbundenen Chancen und Risiken einschätzen zu können. Zudem sollte ein Anleger über ausreichende finanzielle Mittel verfügen, um alle Risiken einer Anlage in das Zertifikat, bis hin zum Totalverlust, tragen zu können. Das Zertifikat richtet sich an Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.

Dieses Wertpapier darf nur an qualifizierte Anleger gem. § 2 Ziff. 3 WpPG (in der Fassung vom 21.07.2019) verkauft werden sowie an Privatkunden, die die Wertpapiere mit einer Mindestanlagesumme i.H.v. Euro 100.000 erwerben.

Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. - Basisinformationsblatt

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. 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. 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. 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.

Die Zertifikate wurden in Euro begeben. Ist der Euro für Sie eine Fremdwährung, sind Sie einem Währungsrisiko ausgesetzt. Die Wechselkursschwankungen können zu Gewinnen oder Verlusten beim Anlagebetrag führen. Sie tragen das Risiko, dass der Emittent sein Kündigungsrecht zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt oder in einer für den Sie ungünstigen Kapitalmarktsituation ausübt, und Sie den Einlösungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen können. Sofern in der jeweiligen Zinsperiode keine Ausschüttungen des Basiswertes angefallen sind, werden auch die Zertifikate keine Ausschüttung respektive Zinszahlung erfahren. Bei diesem Produkt steht nicht fest, welche konkreten Investitionen der Basiswert tätigt. Insofern tragen Sie das Investment- und Blind-Pool-Risiko. Für detaillierte Angaben zu allen auf das Produkt bezogenen Risiken siehe die Risikoabschnitte des Prospekts und etwaiger Nachträge dazu wie im Abschnitt 7 „Sonstige zweckdienliche Angaben“ beschrieben.

Anlage: EUR 10.000 Szenarien		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 5.040,57	EUR 769,63	EUR 115,34
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,59 %	-57,46 %	-59,04 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 8.053,78	EUR 7.583,65	EUR 7.629,16
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,46 %	-8,81 %	-5,27 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10.891,68	EUR 12.546,16	EUR 14.451,96
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,92 %	7,85 %	7,64 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 13.082,47	EUR 18.434,98	EUR 24.315,13
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,82 %	22,62 %	19,45 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis am Ende der empfohlenen Haltedauer unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie EUR 10.000 anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer 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 das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass der Emittent womöglich nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen. Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

3. Was geschieht, wenn die Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie tragen das Bonitätsrisiko des Emittenten. Das Zertifikat unterliegt als Inhaberschuldverschreibung nicht der Einlagensicherung. Das Zertifikat wurde aus einem eigens gegründeten Compartment (Teilvermögen) des Emittenten heraus emittiert. Ihre Ansprüche sind auf die Vermögenswerte dieses Compartments beschränkt. Sie tragen das Risiko des Totalverlustes.

4. Welche Kosten entstehen?

Kosten im
Zeitverlauf:

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen. 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.

Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. - Basisinformationsblatt

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 3 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen (empfohlen)
Gesamtkosten	EUR 538,00	EUR 1.190,00	EUR 1.842,00
Renditeminderung (RIY) pro Jahr	5,38 %	3,97 %	3,68 %

Beispielhafte Anlage von 10.000 EUR

Gesamtkosten, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen: EUR 1.842

Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr: 3,68 %

Aus der nachfolgenden Übersicht geht hervor, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,12%	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten.
	Ausstiegskosten	2,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie vor Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Sonstige laufende Kosten	2,14%	Auswirkung der Kosten, die jährlich vom Zertifikat abgezogen werden.
	Laufende Kosten des Basiswertes	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die jährlich vom Basiswert abgezogen werden.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00%	Erfolgsgebühr, die jährlich vom Zertifikat abgezogen wird.
	Carried Interests	1,12%	Auswirkungen von Carried Interests. Diese werden jährlich vom Zertifikat einbehalten, wenn sich dieses besser als 5% entwickelt hat.

Die Zertifikatekosten stehen im Verhältnis zum Zertifikatsvolumen. Insbesondere steigen diese bei gleichbleibender Kostenbelastung und gleichzeitig signifikant abnehmendem Zertifikatsvolumen. Für die Verwahrung des Produkts in Ihrem Depot fallen für Sie die mit Ihrer verwahrenden Bank / Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt). Für den Verkauf von Wertpapieren vor Endfälligkeit berechnet Ihre Depotbank möglicherweise gemäß dem Preis- und Leistungsverzeichnis ein Transaktionsentgelt.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Durch die Haltedauer von mindestens 5 Jahren wird das Risiko eines kurzfristigen Verlustes reduziert. Darüber hinaus fördert die Angabe dieses Zeitraums die Vergleichbarkeit mit anderen Anlageprodukten ohne eine feste Laufzeit. Sie sollten den Wert des Produkts fortlaufend beobachten.

Sie können das Zertifikat kündigen, indem Sie dem Emittenten die Kündigung schriftlich mitteilen. Sie erhalten dann den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag an jenem Werktag, der dem 90. Kalendertag ab dem Zugang Ihrer Mitteilung an den Emittenten folgt, vorausgesetzt, dass im selben Kalendermonat nicht mehr als 10% aller im Umlauf befindlichen Zertifikate bereits gekündigt wurden. Bitte beachten Sie, dass mit Ihrer Kündigung eine Gebühr i.H.v. 2% des entsprechenden Rückzahlungsbetrags anfällt.

Es besteht auch die Möglichkeit, die Schuldverschreibungen außerbörslich oder (im Falle eines Listings) börslich zu verkaufen. Da es jedoch keinen garantierten Abnehmer gibt, sollten Sie bereit und in der Lage sein, bis zur Endfälligkeit investiert zu bleiben.

Veräußerungsgewinne (z.B. Kursgewinne) und laufende Erträge (z.B. Zinsen und Dividenden) unterliegen der Kapitalertragssteuer (Abgeltungssteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von Ihren persönlichen Verhältnissen ab. Wir empfehlen Ihnen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung Ihrer persönlichen Verhältnisse individuell beraten zu lassen.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Etwaige Beschwerden über die Mechanik des Produkts und/oder das Verhalten des Produktherstellers können schriftlich an die folgenden Adressen übermittelt werden: per Email an directors@oaklet.lu und/oder schriftlich an **Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig**. Beachten Sie bitte auch www.agv.lu. Eine allfällige Beschwerde über die Person, die in Bezug auf das Produkt berät, oder dieses verkauft (wie z.B. die Zwischenperson von Ihnen) können direkt an die betreffende Person gerichtet werden. Beschwerden sollten den Namen des Produkts, die ISIN und den Grund für die Beschwerde beinhalten.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Diese Ausarbeitung richtet sich an Kunden in Deutschland. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch eine Bestätigung einer Transaktion dar, sondern dient nur Informationszwecken. Diese Ausarbeitung ist keine Finanzanalyse und unterliegt daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen noch dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Sie sollten sich vor Erwerb der Anlage eine Beratung zur Anlage sowie zur steuerlichen und rechtlichen Situation einholen, um die individuelle Eignung der Anlage zu prüfen. Die für den Erwerb einer Anlage ausschließlich geltenden Zertifikatsbedingungen erhalten Sie kostenlos in Papierform bei der **Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig**.