

Ardilla Segur - 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: Ardilla Segur MAKENA Linked Notes II
WKN/ISIN: A2B9FM / XS1439792968
PRIIP-Hersteller: Ardilla Segur S.A., 11, Avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxemburg, www.ardilla.lu
Telefonnummer: +352 2670421
Zuständige Behörde: CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum: 26.01.2018, 18:00 Uhr

1. Um welche Art Produkt handelt es sich?

Emittent: Ardilla Segur S.A., Compartment 24
Branche: Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung: Partizipations-Zertifikat / Inhaberschuldverschreibung, ohne Kapitalschutz
Basiswert: Makena Capital Associates (U.S.) L.P., Delaware
Gründungsdatum: 30. Juni 2006
Währung Zertifikat: US-Dollar („US\$“)
Emissionstag: 30. Juni 2016
Emissionsvolumen: 15.000.000 US\$ (kann auf bis zu 50.000.000 US\$ erhöht werden)
Laufzeit: bis 18. Dezember 2026 (mit Verlängerungsoptionen bis zum 19. Dezember 2031 bzw. 19. Dezember 2036)
Nennbetrag: 1.000 US\$ pro Zertifikat
Mindestinvestment: 125.000 US\$ pro Investor
Zinszahlung: Ausschüttungen des Basiswerts werden nach Ende der jeweiligen Zinsperiode in US-Dollar ausgeschüttet. Die Zinsperioden enden jeweils am 30. Juni bzw. am 31. Dezember des jeweiligen Kalenderjahres
Börsenhandel: Zertifikate Börse Frankfurt
Rechtsordnung: Großherzogtum Luxemburg
Gläubigervertreter: Südwestbank AG, Stuttgart
Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services (Lux) S.A., Luxemburg

Art: Dieses Zertifikat bezieht sich auf den „Makena Capital Associates (U.S.), L.P.“ („Basiswert“). Der Anleger nimmt über das Zertifikat an der Wertentwicklung des Basiswertes teil. Es handelt sich um ein 1:1 Zertifikat. Bei diesem Zertifikat zahlt der Emittent nach Endfälligkeit oder nach Kündigung durch den Emittenten einen Auszahlungsbetrag, dessen Höhe von der Wertentwicklung des Basiswertes am maßgeblichen Bewertungstag abhängt. Die Wertentwicklung wird ausgehend vom Startkurs am Emissionstag gemessen. Bei Endfälligkeit oder nach Kündigung durch den Emittenten entspricht der Auszahlungsbetrag dem Nennwert des Zertifikats multipliziert mit der Wertentwicklung des Basiswertes (vom Startkurs am 30. Juni 2016 = US\$ 1.000,00) bis zum Ausübungs- bzw. Kündigungstag (Bewertungstag) und etwaiger Guthaben. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden die Kosten anteilig in Abzug gebracht. Während der Laufzeit erhält der Anleger laufende Erträge in US-Dollar (Zinsen), sofern der Emittent eine Ausschüttung des Basiswertes in der jeweiligen Zinsperiode erhält. Die Zinsperioden enden jeweils am 30. Juni bzw. am 31. Dezember (in 2016 abweichend am 30. Dezember) des jeweiligen Kalenderjahres. Ab Börseneinführung kann das Zertifikat in der Regel börslich und außerbörslich gekauft und verkauft werden. Der Emittent wird 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 bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise höhere Gewalt oder der Wegfall des Basiswerts.

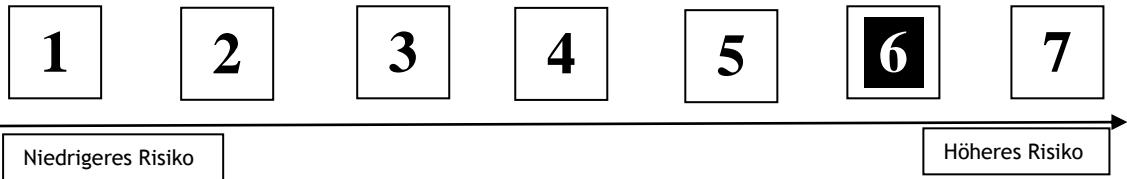
Ziele: Ziel des Makena Capital Associates (U.S.) L.P., Delaware („Fonds“) Fonds ist die Erwirtschaftung eines langfristig optimierten, risikoadjustierten Wertzuwachses. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in ein breit gestreutes Portfolio aus Wertpapieren, Investmentfonds, verwalteten Depots und Beteiligungen - überwiegend verwaltet von Fremdverwaltern („Zielfonds“). Das Zielfondsportfolio wird auf Basis einer strategischen Allokationsvorgabe investiert. Die Zielallokation (im Durchschnitt) wird seitens des Fonds mit U.S. Aktien (7,5%), Internationale Aktien (7,5%), Emerging Markets Aktien (5%), Marktneutrale Aktienstrategien (10%), Private Equity (18%), Immobilien (16%), Rohstoffe (8%), Absolute Return Strategien (18%) und Rentenanlagen (10%) angegeben.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Zertifikat richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs des „Makena Capital Associates (U.S.), L.P.“ steigt. Es handelt 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.

Ardilla Segur - Basisinformationsblatt

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 18. Dezember 2026 (Endfälligkeit) 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 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Zertifikate wurden in US-Dollar begeben. Anleger, für die US-Dollar eine Fremdwährung sind, sind dadurch einem **Währungsrisiko** ausgesetzt. Die Wechselkursschwankungen können zu Gewinnen oder Verlusten beim Anlagebetrag führen. Zudem entstehen durch den Transfer des Anlagebetrages in US-Dollar Kosten, die einen etwaigen Ertrag verringern bzw. einen etwaigen Verlust vergrößern.

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Emittent sein Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt oder in einer für den Anleger ungünstigen Kapitalmarktsituation ausübt, und der Anleger den Einlösungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

Dieses Zertifikat bietet keinen Kapitalschutz. Die während der Laufzeit etwaig anfallenden Dividenden oder Ausschüttungen des Basiswerts werden ggfs. nach Ende der jeweiligen Zinsperiode in US-Dollar ausgeschüttet. Sofern in der jeweiligen Zinsperiode keine Ausschüttungen des Basiswertes angefallen sind, werden auch die Zertifikate keine Ausschüttung respektive Zinszahlung erfahren.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

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.

Szenario 1 - Stressszenario:

Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten **1.683,36 USD**
 Jährliche Durchschnittsrendite **-18,15 %**

Szenario 2 - pessimistisches Szenario:

Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten **6.969,84 USD**
 Jährliche Durchschnittsrendite **-3,98 %**

Szenario 3 - mittleres Szenario:

Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten **12.786,25 USD**
 Jährliche Durchschnittsrendite **2,80 %**

Szenario 4 - optimistisches Szenario:

Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten **20.283,07 USD**
 Jährliche Durchschnittsrendite **8,27 %**

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis am Ende der empfohlenen Haltedauer unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie USD 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 und der Garant womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt. Darüber hinaus kann die Steuergesetzgebung in Ihrem Staat Auswirkungen auf die tatsächliche Auszahlung haben.

3. Was geschieht, wenn Ardilla Segur S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Anleger 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. **Der Anleger trägt 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 USD 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.

Ardilla Segur - Basisinformationsblatt

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie bei Endfälligkeit einlösen (empfohlen)
Gesamtkosten	6,51%	11,03%	18,42%
Renditeminderung (RIY) pro Jahr	6,51%	2,76%	2,07%

Beispielhafte Anlage von 10.000 USD

Gesamtkosten, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen: 1.841,81 USD

Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr: 2,07%

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	5,00%	Maximalkosten, die einmalig beim Kauf des Zertifikates berechnet werden können.
	Ausstiegskosten	0,00%	Maximalkosten, die einmalig beim Verkauf vom Zertifikat berechnet werden können.
Laufende Kosten	Sonstige laufende Kosten	1,08%	Kosten, die jährlich vom Zertifikat abgezogen werden.
	Laufende Kosten des Basiswertes	0,43%	Kosten, die jährlich vom Basiswert abgezogen werden.

Die Zertifikatekosten stehen im Verhältnis zum Zertifikatsvolumen. Insbesondere steigen diese bei gleichbleibender Kostenbelastung und gleichzeitig signifikant abnehmendem Zertifikatsvolumen. Die Kostenbelastung wird vom Wechselkurs zum Euro beeinflusst. In der genannten Kostenbelastung sind 0,5% pro Jahr zu Gunsten des Gläubigervertreeters berücksichtigt.

Für die Verwahrung des Produkts im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der 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: 18.12.2026 (Endfälligkeit)

Ziel des Makena Capital Associates (U.S.) L.P., Delaware ("Fonds") ist die Erwirtschaftung eines langfristig optimierten, risikoadjustierten Wertzuwachses, daher ist die empfohlene Haltedauer die Dauer bis zur Endfälligkeit. Der Wert des Produkts sollte fortlaufend beobachtet werden.

Die Inhaber der Schuldverschreibungen haben **keine vorzeitige Kündigungsmöglichkeit**. Es besteht zwar die Möglichkeit, die Schuldverschreibungen börslich oder außerbörslich zu verkaufen. Da es jedoch keinen garantierten Abnehmer gibt, sollten Sie bereit 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 den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab. Anlegern wird empfohlen, 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 der persönlichen Verhältnisse des Anlegers 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 **Ardilla Segur S.A., 11, Avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxembourg**. Beachten Sie bitte auch www.ardilla.lu. Eine allfällige Beschwerde über die Person, die in Bezug auf das Produkt berät, oder dieses verkauft (wie z.B. die Zwischenperson des Anlegers) 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. Anleger 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 Ardilla Segur S.A., 11, Avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxembourg.