

# AIV 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:	3,5% Secondary Market Notes
WKN/ISIN:	A189L2 / XS1524568679
PRIP-Hersteller:	AIV S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig, www.aiv.lu
Telefonnummer:	+352 2670421
Zuständige Behörde:	CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum:	14.12.2020, 10:30 Uhr

### 1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Emittent:	AIV S.A., Compartment 22
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Partizipations-Zertifikat/Namensschuldverschreibung, <b>ohne</b> Kapitalschutz
Basiswert:	AGV Compartment 32 Fund Linked Limited Recourse Notes
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	29. November 2016
Emissionsvolumen:	EUR 5.972.000 (kann auf bis zu EUR 10.000.000 erhöht werden)
Laufzeit:	bis 30. November 2026 mit zweimaliger Verlängerungsoption der Emittentin um jeweils 2 Jahre
Nennbetrag:	EUR 1.000 pro Zertifikat
Zinszahlung:	Ausschüttung der Rückflüsse des Basiswerts abzüglich Zertifikatekosten, aber mindestens 3,5% pro Jahr
Börsenhandel:	Ein Listing an der Börse Frankfurt Zertifikate ist angedacht
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Épargne de l'État (BCEE), Luxemburg

**Art:** Dieses Zertifikat bezieht sich auf Schuldverschreibungen ausgegeben von der Allgemeinen Gesellschaft für Verbriefungen S.A. Compartment 32 „AGV Compartment 32 Fund Linked Limited Recourse Notes“ („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 bei Fälligkeit einen Auszahlungsbetrag, dessen Höhe von der Wertentwicklung des Basiswertes am maßgeblichen Bewertungstag 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. Realisierte Erträge auf Ebene des Basiswertes (z.B. Ausschüttungen oder Verkaufserlöse) werden dem Anleger als Zinszahlung auf die Schuldverschreibungen, jeweils bezogen auf ihren Nominalbetrag am jeweiligen Zinszahlungstag ausgeschüttet. Die Höhe des Zinssatzes ergibt sich aus den Rückflüssen des Basiswerts abzüglich der Zertifikatekosten und beträgt mindestens 3,5 % p.a. Zinszahlungstag ist jeweils der fünfte Bankgeschäftstag nach Ablauf einer Zinsperiode.

Das Zertifikat kann in der Regel außerbörslich oder (im Falle eines Listings) börslich 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](http://www.oaklet.de) abgefragt werden.

Der Emittent kann das Produkt bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist z.B. ein Insolvenzantrag gegen den Emittenten oder der Wegfall des Basiswerts. Sie haben grundsätzlich **kein Kündigungsrecht**. Nur in bestimmten Fällen, in denen der Emittent in Verzug gerät, können Sie das Zertifikat kündigen.

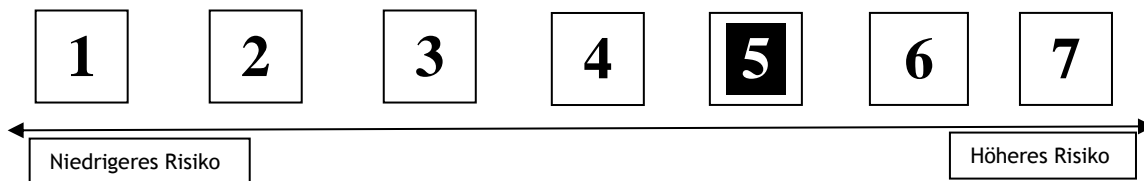
**Ziele:** Das Produkt ist darauf ausgerichtet, Sie an der Wertsteigerung von über den Zweitmarkt erworbenen Anteilen an überwiegend geschlossenen Fonds nach vorab festgelegten Bedingungen partizipieren zu lassen. Dies geschieht dadurch, dass sich der Basiswert des Produktes selbst auf die Performance ihm zugrundeliegender Anteile an unterschiedlichen Fonds bezieht. Hierbei handelt es sich hauptsächlich um Fonds, die in Wohn- und Gewerbeimmobilien investieren. Die Seppelfricke & Co Family Office AG berät hinsichtlich der Auswahl der Fondsanteile. Die Basiswertpapiere sind so beschaffen, dass sie die Erwirtschaftung der notwendigen Mittel gewährleisten, um alle auf die Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen gemäß den Bedingungen der Schuldverschreibungen bedienen zu können.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Das Produkt richtet sich an Anleger, die eine spekulative Anlagemöglichkeit suchen, welche mit der Erwartung einhergeht, dass der Basiswert im Verlauf der Zeit (Haltedauer) an Wert gewinnen wird. D.h. das Produkt richtet sich an solche Anleger, die davon ausgehen, dass der Wert der über den Zweitmarkt erworbenen geschlossenen Fonds 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.

# AIV 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 bis zum 30. November 2026 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert. 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 5** eingestuft, wobei 5 der dritthöchsten 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.

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		1 Jahr	3 Jahre	Bis zur Fälligkeit (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 8.926,38	EUR 8.580,99	EUR 8.666,16
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,74 %	-4,97 %	-2,37 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9.147,61	EUR 9.904,93	EUR 12.294,41
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,52 %	-0,32 %	3,52 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9.732,84	EUR 11.075,59	EUR 14.423,66
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,67 %	3,46 %	6,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10.451,00	EUR 12.498,82	EUR 17.077,72
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,51 %	7,72 %	9,39 %

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 AIV 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.

# AIV S.A. - Basisinformationsblatt

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 3 Jahren einlösen	Wenn Sie bei Endfälligkeit einlösen (empfohlen)
<b>Gesamtkosten</b>	EUR 1.663,00	EUR 2.465,00	EUR 2.953,72
<b>Renditeminderung (RIY) pro Jahr</b>	16,63 %	8,22 %	4,95 %

## Beispielhafte Anlage von 10.000 EUR

Gesamtkosten, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen: 2.953,72 EUR

Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr: 4,95 %

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.

<b>Einmalige Kosten</b>	Einstiegskosten	5,62%	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	7,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie vor Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
<b>Laufende Kosten</b>	Sonstige laufende Kosten	2,37%	Kosten, die jährlich vom Basiswert abgezogen werden.
	Portfolio-Transaktionskosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die beim Basiswert dafür anfallen, dass dem Produkt zugrundeliegende Anlagen ge- und verkauft werden.
<b>Zusätzliche Kosten</b>	Erfolgsgebühr	0,00%	Erfolgsgebühr, die jährlich vom Zertifikat abgezogen wird.
	Carried Interests	1,64%	Auswirkungen von Carried Interests. Diese werden jährlich vom Basiswert einbehalten, wenn sich dieser 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: Bis zum 30. November 2026

Da Sie grundsätzlich kein vorzeitiges Kündigungsrecht haben (vgl. oben: „1. Um welche Art Produkt handelt es sich?“) und mit dem Produkt ein mittel- bis langfristiges Anlageziel verfolgt wird, geht die empfohlene Haltedauer mit der Dauer bis zur Endfälligkeit einher. Sie sollten den Wert des Produkts fortlaufend beobachten.

Es besteht 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](mailto:directors@oaklet.lu) und/oder schriftlich an **AIV S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig**. Beachten Sie bitte auch [www.aiv.lu](http://www.aiv.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 **AIV S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig**.