

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:	FALCON Equity Value Index Linked Certificates due 2029
WKN/ISIN:	A2T73P/ XS1962604473
PRIP-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:	07.03.2019, 16:00 Uhr

1. Um welche Art Produkt handelt es sich?

Emittent:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. (AGV), Fiduciary Estate 48
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Partizipations-Zertifikat / Inhaberschuldverschreibung, <u>ohne</u> Kapitalschutz
Basiswert:	FALCON Equity Value Index
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	08 März 2019
Emissionsvolumen:	bis zu EUR 50.000.000
Laufzeit:	bis 18. Dezember 2029 oder 10 Werktage nach dem Index-Beendigungs-Tag
Nennbetrag:	EUR 1.000 pro Zertifikat
Zinszahlung:	Keine
Börsenhandel:	Zertifikate Börse Frankfurt
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Initiator:	FALCON Vermögensverwaltung AG, Frankfurt
Index Advisor:	FALCON Vermögensverwaltung AG, Frankfurt
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Épargne de l'État (BCEE), Luxemburg

Art: Dieses Produkt bezieht sich auf den „FALCON Equity Value Index“ („Basiswert“). Der Anleger nimmt über das Produkt an der Wertentwicklung des Basiswertes teil. Es handelt sich um ein 1:1 Zertifikat.

Die Zertifikate wurden treuhänderisch im Namen der Emittentin, aber auf alleiniges Risiko und zu Gunsten der Inhaber der Zertifikate ausgegeben. Sie unterliegen dem Luxemburger Gesetz von 2003 über den Trust und Treuhandverträge. 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 (1+ Index Performance) 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 keine laufenden Erträge (Zinsen). 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 bzw. die Beendigung des Basiswertes. Sie haben **grundsätzlich kein Kündigungsrecht**. Nur in bestimmten Fällen, in denen der Emittent in Verzug gerät, können Sie das Zertifikat kündigen.

Ziele: Ziel dieses Produktes ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Das Produkt ist darauf ausgerichtet, am Rückzahlungstag einen Ertrag in Form einer Barzahlung, welche von der Entwicklung des Basiswertes abhängig ist, zu erwirtschaften. Der Basiswert ist ein Index, welcher die Performance von Algorithmus-Strategien börsennotierter Beteiligungspapiere verfolgt. Ein selbst entwickeltes Programm nutzt einen auf Value-Investment-Grundsätzen basierenden Algorithmus und überwacht den weltweiten Aktienmarkt, um an unterbewerteten Wertpapieren zu partizipieren. Der Index umfasst das fiktive Halten von Beteiligungen an verschiedenen börsennotierten Aktiengesellschaften und von bestimmten Geldmarkt- oder liquiden kurzfristigen Anlagen oder Vermögenswerten sowie einen fiktiven Barbetrag. Der Index Advisor berät bei der Auswahl der jeweiligen Indexkomponenten.

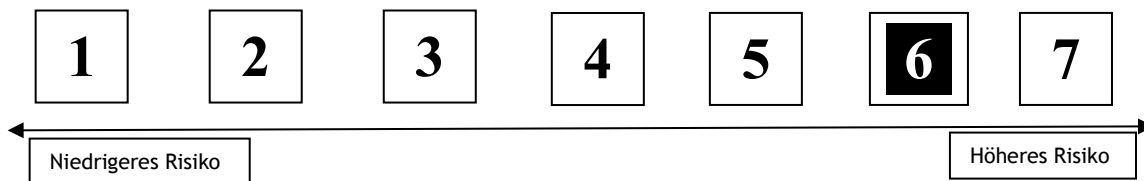
Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich an Anleger, die eine spekulative Anlagemöglichkeit suchen, welche mit der Erwartung einhergeht, dass der Basiswert im Verlauf der Zeit (Haltedauer) an Wert gewinnen wird. Es handelt sich um ein komplexes Finanzinstrument. Das Zertifikat eignet sich für Anleger, die über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Finanzinstrumente verfügen, um die Funktionsweise des Produktes 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. 6 WpPG 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 bis zum 18. Dezember 2029 (Endfälligkeit) 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 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. Anleger, für die der Euro eine Fremdwährung ist, sind dadurch 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 Sie ungünstigen Kapitalmarktsituation ausübt**, und Sie den Einlösungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Zertifikat bietet **keinen Kapitalschutz**. 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	5 Jahre	Bis zur Fälligkeit (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 7.116,61	EUR 1.744,57	EUR 221,61
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,83%	-29,48%	-29,77%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 7.737,44	EUR 6.493,47	EUR 5.968,31
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,63%	-8,27%	-4,67%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9.726,23	EUR 10.531,43	EUR 11.814,39
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,74%	1,04%	1,56%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 11.433,99	EUR 15.310,68	EUR 20.544,04
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,34%	8,89%	6,91%

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

Anleger tragen das Bonitätsrisiko des Emittenten. Das Produkt unterliegt nicht der Einlagensicherung. Das Produkt wurde aus einem eigens gegründeten Fiduciary Estate (Treuhandvermögen) des Emittenten heraus emittiert. Die Zertifikate wurden treuhänderisch im Namen der Emittentin, aber auf alleiniges Risiko und zu Gunsten der Inhaber der Zertifikate ausgegeben. Ihre Ansprüche sind auf die Vermögenswerte dieses Fiduciary Estates 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

Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. - Basisinformationsblatt

angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 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.

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen	Wenn Sie bei Endfälligkeit einlösen (empfohlen)
Gesamtkosten	EUR 1.037,47	EUR 3.016,36	EUR 5.765,62
Renditeminderung (RIY) pro Jahr	10,37 %	6,03 %	5,35 %

Beispielhafte Anlage von 10.000 EUR

Gesamtkosten, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen: 5.765,62 EUR

Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr: 5,35%

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	5,12%	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	0,12%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie vor Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Sonstige laufende Kosten	3,18%	Kosten, die jährlich vom Basiswert abgezogen werden.
	Portfolio-Transaktionskosten	1,00%	Auswirkungen der Kosten, die beim Basiswert dafür anfallen, dass dem Produkt zugrundeliegende Anlagen ge- und verkauft werden.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,68%	Auswirkungen der Erfolgsgebühr, die jährlich vom Basiswert abgezogen wird, wenn der bisherige Höchststand überschritten wird.
	Carried Interests	0,00%	Auswirkungen von Carried Interests.

Die Produktkosten stehen im Verhältnis zum Produktvolumen. Insbesondere steigen diese bei gleichbleibender Kostenbelastung und gleichzeitig signifikant abnehmendem Produktvolumen. Für die Verwahrung des Produkts in Ihrem Depot fallen für Sie 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: 18.12.2029 (Endfälligkeit)

Da Sie **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 zwar die Möglichkeit, die Zertifikate börslich oder außerbörslich 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 eventuelle laufende Erträge 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 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 Produktbedingungen erhalten Sie kostenlos in Papierform bei der **Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig**.