

# 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:	ConAlpha Strategy Linked Second Series Notes due 2043
WKN/ISIN:	A3G6BV / XS2633341917
PRIIP-Hersteller:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 7, Grand Rue, L-6630 Wasserbillig, <a href="http://www.agv.lu">www.agv.lu</a>
Telefonnummer:	+352 2670421
Zuständige Behörde:	CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum:	09.06.2023, 10:00 Uhr

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

Emittent:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. (AGV), Compartment 14
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Partizipations-Zertifikat / Inhaberschuldverschreibung, <u>ohne</u> Kapitalschutz
Basiswert:	Genussrechte, begeben von der Greyswan Invest S.a.r.l.
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	09. Juni 2023
Emissionsvolumen:	bis zu EUR 100.000.000
Laufzeit:	bis 31. Dezember 2043
Nennbetrag:	EUR 100 pro Zertifikat
Zinszahlung:	Keine
Börsenhandel:	Ein Listing im Open Market an der Frankfurter Wertpapierbörse ist angedacht
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Épargne de l'État (BCEE), Luxemburg

**Art:** Dieses Produkt bezieht sich auf Finanzinstrumente, die es ermöglichen, an der ConAlpha-Strategie teilzunehmen („Basiswert“). Der Anleger nimmt über das Produkt an der Wertentwicklung dieses Basiswertes teil. Es handelt sich um die 2. Serie eines 1:1 Zertifikates mit einem kleineren Nennbetrag.

Bei diesem Zertifikat zahlt der Emittent nach Endfälligkeit oder nach Kündigung einen Auszahlungsbetrag, dessen Höhe von der Wertentwicklung des Basiswertes am maßgeblichen Bewertungstag abhängt. Bei Endfälligkeit oder nach Kündigung entspricht der Auszahlungsbetrag dem Nennwert des Zertifikats multipliziert mit der Wertentwicklung des Basiswertes 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](http://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. Auch Sie können das Zertifikat kündigen. Näheres dazu finden Sie unten unter „5. Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“

**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 sind Finanzinstrumente, die direkt oder indirekt mit der ConAlpha-Strategie verbunden sind, wie etwa ein von der Greyswan Invest S.à r.l. an den Emittenten begebenes Genussrecht. Die Empfehlung, in ein Finanzinstrument zu investieren, erfolgt durch den Collateral Advisor. Auf der Ebene des Basiswertes wird die ConAlpha-Strategie durch Investments in verschiedene Assetklassen (u.a. Aktien, Fonds, Anleihen, Rohstoffe) und Derivate auf diese Assets umgesetzt. Die ConAlpha-Strategie setzt sich im Wesentlichen aus einer Mean-Reversion-Strategie, einer Trend-Timing-Strategie und einer Momentum-BreakOut-Strategie zusammen.

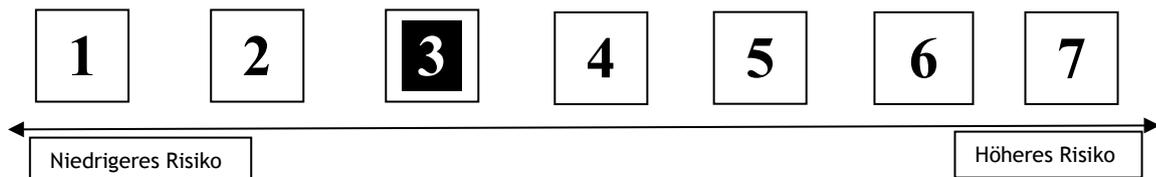
**Kleinanleger-Zielgruppe:** Das Produkt richtet sich an Anleger, die eine spekulative Anlagemöglichkeit suchen, welche mit der Erwartung einhergeht, dass der Basiswert im Verlauf der Zeit (Haltedauer) an Wert gewinnen wird. Es handelt sich um ein komplexes Finanzinstrument. Das Zertifikat eignet sich 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. 3 WpPG (in der Fassung vom 09.07.2021) 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. 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 können. Dieses Zertifikat bietet **keinen Kapitalschutz**. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren. 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 der Zertifikatsbedingungen und etwaiger Nachträge dazu wie im Abschnitt 7 „Sonstige zweckdienliche Angaben“ beschrieben.

Anlage: EUR 10.000		1 Jahr	5 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 5.210,00	EUR 5.140,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	-47,90 %	-12,46 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9.320,00	EUR 10.810,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,80 %	1,57 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10.310,00	EUR 13.440,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,10 %	6,09 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 11.420,00	EUR 16.410,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,20 %	10,41 %

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 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 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.

# Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. - Basisinformationsblatt

Beispielhafte Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlen)
Gesamtkosten	EUR 538,77	EUR 3.743,85
Jährliche Auswirkung der Kosten (*)	5,39 %	5,34 %

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 11,43 % vor Kosten und 6,09 % nach Kosten betragen.

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 bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,22 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.	EUR 22,00
Ausstiegskosten	0,22 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.	EUR 22,00
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,26 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des Zertifikates des letzten Jahres.	EUR 226,00
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	EUR 32,00
Erfolgsgebühr	2,37 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	EUR 237,00

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: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine Mindesthalteperiode, ist aber für eine langfristige Anlage erstellt worden. Aus wirtschaftlicher Hinsicht wird daher empfohlen, für mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie sollten den Wert des Produkts fortlaufend beobachten.

Sie können das Zertifikat kündigen, indem Sie dem Emittenten die Kündigung über Ihre Depotbank mitteilen. Sie erhalten dann den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag an jenem Werktag, der dem 10. 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. Mit Ihrer Kündigung fällt eine Gebühr in Höhe von bis zu 0,22% des entsprechenden Rückzahlungsbetrags an.

Es besteht auch die Möglichkeit, die Schuldverschreibungen außerbörslich oder (im Falle eines Listings) börslich zu verkaufen. Es ist jedoch nicht garantiert, dass Sie hierfür einen Abnehmer finden.

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. Ihnen 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](mailto: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](http://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.