

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:	GCF Qualitätsstrategie Aktien Index-Zertifikat 2054
WKN/ISIN:	A4AGZV / XS2823303420
PRIIP-Hersteller:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker, www.agv.lu
Telefonnummer:	+352 2670421
Zuständige Behörde:	CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum:	26.07.2024, 14:00 Uhr

1. Um welche Art Produkt handelt es sich?

Emittent:	Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A. (AGV), Compartment 50
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Partizipations-Zertifikat / Inhaberschuldverschreibung, <u>ohne</u> Kapitalschutz
Basiswert:	GCF Qualitätsstrategie Aktien Index
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	31. Juli 2024
Emissionsvolumen:	bis zu EUR 100.000.000
Laufzeit:	bis 31. Juli 2054 (Der Emittent kann die Laufzeit maximal drei Mal um jeweils ein Jahr verlängern)
Nennbetrag:	EUR 100.000 pro Zertifikat
Zinszahlung:	keine
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Épargne de l'État (BCEE), Luxemburg

Art: Dieses Produkt bezieht sich auf den „GCF Qualitätsstrategie Aktien Index“ („Basiswert“). Das Zertifikat ermöglicht den Anlegern, ökonomisch an der Wertentwicklung des Basiswerts zu partizipieren. 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 (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).

Das Zertifikat kann in der Regel außerbörslich oder ggfs. 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 abgefragt werden.

Der Emittent kann das Produkt bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise höhere Gewalt oder sonstige Ereignisse, durch welche die Erfüllung der Verpflichtungen des Emittenten aus dem Zertifikat rechtswidrig werden. Sie haben **grundsätzlich kein Kündigungsrecht**. Nur in bestimmten Fällen, in denen der Emittent in Verzug gerät, können Sie das Zertifikat kündigen.

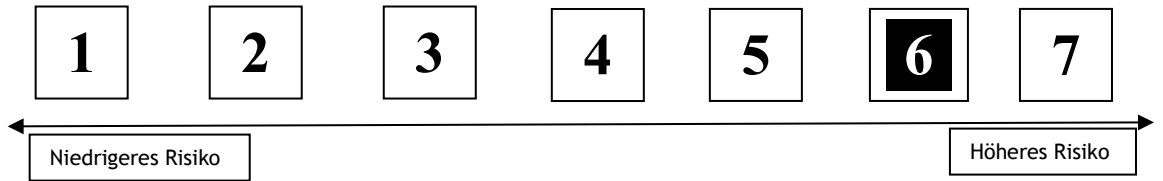
Ziele: Ziel dieses Zertifikats ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Das Zertifikat ist darauf ausgerichtet, am Rückzahlungstag einen Ertrag in Form einer Barzahlung, welche von der Entwicklung des Basiswertes abhängig ist, zu erwirtschaften. Der Basiswert ist ein Index, welcher die Performance von Aktien, Zertifikaten und anderen Finanzinstrumenten verfolgt, die von der Effecta GmbH ausgewählt und in einem Referenzportfolio zusammengefasst werden. Die Kriterien für die Aktienausswahl sind niedrige Verschuldung (das Verhältnis von Nettoschulden zu Gewinn sollte nach Möglichkeit weniger als zwei betragen), das Innehaben der Preissetzungsmacht (Betriebsmarge überdurchschnittlich hoch) und stabile Gewinne (unterdurchschnittliche Abweichung und geringe/unterdurchschnittliche Streubreite bei der Gewinnsteigerung). Aktien und Zertifikate können bis zu einem Gesamtgewicht von 100%, andere Finanzinstrumente bis zu 25% in den Index aufgenommen werden. Das Referenzportfolio kann vorübergehend auch zu 100% aus einer Cash-Position bestehen. Die Zusammensetzung des Referenzportfolios kann sich im Zeitablauf ändern.

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.

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 Zertifikat 10 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 Zertifikat 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 Zertifikat 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 Zertifikat 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**.

Anlage: EUR 10.000		1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 1.710,00	EUR 140,00	EUR 140,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,90%	-57,42%	-34,75%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 6.680,00	EUR 15.340,00	EUR 36.910,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,20%	8,93%	13,95%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10.230,00	EUR 20.980,00	EUR 49.300,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,30%	15,97%	17,30%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 14.650,00	EUR 35.640,00	EUR 90.690,00
	Jährliche Durchschnittsrendite	46,50%	28,94%	24,67%

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 Zertifikat 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. 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?

Sie tragen das Bonitätsrisiko des Emittenten. Das Produkt unterliegt als Inhaberschuldverschreibung 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?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgend die Annahmen zugrunde gelegt, dass (i) 10.000 EUR angelegt werden, (ii) Sie im ersten Jahr diesen Betrag zurückerhalten werden (0 % Jahresrendite) und (iii) das Produkt sich in Bezug auf die anderen Halteperioden wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

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	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen (empfohlen)
Gesamtkosten	EUR 631,00	EUR 3.500,00	EUR 15.280,00
Jährliche Auswirkung der Kosten (*)	6,31 %	3,63 %	3,21 %

(*) 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 20,51 % vor Kosten und 17,30 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

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	0,375 % 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 37,50
Ausstiegskosten	0,875 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.	EUR 87,50
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um geschätzte Kosten des Zertifikates.	EUR 200,00
Transaktionskosten	0,13 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 13,00
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	2,93 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	EUR 293,00

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: 10 Jahre

Wegen der langfristigen Marktunsicherheiten empfehlen wir eine Haltedauer von 10 Jahren, auch wenn das Zertifikat eine Laufzeit von 30 Jahren ohne Kündigungsrecht hat (vgl. oben: „1. Um welche Art Produkt handelt es sich?“). Zudem wird dadurch die Vergleichbarkeit mit ähnlichen Anlageprodukten hergestellt. Sie sollten den Wert des Produkts fortlaufend beobachten.

Es besteht zwar die Möglichkeit, die Zertifikate außerbörslich oder ggfs. 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 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 des Zertifikats 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., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker**. 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. 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 **Allgemeine Gesellschaft für Verbriefungen S.A., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker**.