

Ardilla Segur 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:	Ardilla Segur PE Participation Notes 08/2056
WKN/ISIN:	A4EZAM / XS3465658378
PRIP-Hersteller:	Ardilla Segur S.A., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker, www.ardilla.lu
Telefonnummer:	+352 26704210
Zuständige Behörde:	CSSF, Luxemburg
BIB-Erstellungsdatum:	26.08.2026, 17:00 Uhr

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Emittent:	Ardilla Segur S.A., Compartment 34
Branche:	Verbriefungsgesellschaft nach dem Luxemburger Gesetz von 2004
Produktgattung:	Inhaberschuldverschreibung, <u>ohne</u> Kapitalschutz
Basiswert:	Wertpapiere, die an die Wertentwicklung des von Partners Group Private Equity Performance Holding Limited verwalteten Portfolios gekoppelt sind. Dieses Portfolio besteht aus Private Equity Anlagen.
Währung Zertifikat:	Euro („EUR“)
Emissionstag:	27. August 2026
Emissionsvolumen:	EUR 10.000.000 (kann auf bis zu EUR 100.000.000 erhöht werden)
Laufzeit:	Maximal 30 Arbeitstage nach vollständiger Rückzahlung des Basiswerts oder bis 27. August 2056 mit zweimaliger Verlängerungsoption der Emittentin um jeweils fünf Jahre
Nennbetrag:	EUR 1.000 pro Inhaberschuldverschreibung
Zinszahlung:	variabel; jährlich zum 15. August
Rechtsordnung:	Großherzogtum Luxemburg
Zahlstelle:	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat (BCEE), Luxemburg

Art: Dieses Produkt bezieht sich auf sämtliche gegenwärtigen und zukünftigen Wertpapiere, die an die Performance des von der Partners Group Private Equity Performance Holding Limited verwalteten Portfolios gekoppelt sind („Basiswert“). Der Anleger nimmt über das Zertifikat an der Wertentwicklung des Basiswertes teil. Es handelt sich um ein 1:1 Zertifikat.

Bei diesem Produkt zahlt der Emittent nach Endfälligkeit, nach vollständiger Rückzahlung des Basiswerts oder nach Kündigung 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 der Inhaberschuldverschreibung multipliziert mit der Wertentwicklung des Basiswertes (vom Startkurs am 27. August 2026 = 100%) bis zum Ausübungs- bzw. Kündigungstag (Bewertungstag) und etwaiger Guthaben. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden die Kosten anteilig in Abzug gebracht. Sie erhalten jährlich am 15. August eine Zinszahlung. Die Zinsen sind variabel und werden in Abhängigkeit von den Erträgen auf Ebene des Basiswertes abzüglich der anteiligen Kosten und der Mindestliquiditätsreserve berechnet.

Das Produkt kann in der Regel außerbörslich und (im Falle eines Listings) börslich gekauft und verkauft werden. Der Emittent wird für das Produkt 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 ein Ereignis höherer Gewalt oder sonstiger Ereignisse, durch welche die Erfüllung der Verpflichtungen des Emittenten aus dem Wertpapier rechtswidrig werden. Sie haben grundsätzlich **kein Kündigungsrecht**. Nur in bestimmten Fällen, in denen der Emittent in Verzug gerät, können Sie das Produkt 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.

Dem Basiswert liegt mittelbar ein von Partners Group Private Equity Performance Holding Limited verwaltetes, weltweit diversifiziertes Private-Equity-Portfolio zugrunde. Dieses investiert über Direktinvestitionen, Fondsbeteiligungen sowie andere Private-Equity-Anlagen in Unternehmen verschiedener Branchen und Regionen.

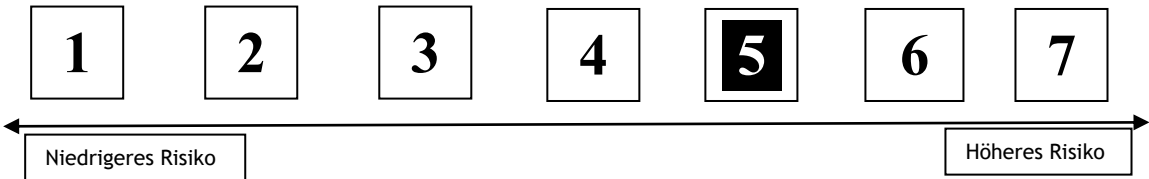
Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich an Anleger, die eine spekulative Anlagemöglichkeit suchen und die an der Wertentwicklung eines Private-Equity-Portfolios teilhaben wollen.

Das Produkt eignet sich für Anleger, die über erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen mit strukturierten Produkten und Private Equity Anlagen verfügen, um die Funktionsweise des Produktes zu verstehen und die damit verbundenen Chancen und Risiken einschätzen zu können. Anleger müssen den eingesetzten Betrag bis zum voraussichtlichen Laufzeitende am 27. August 2056 entbehren können, eine Risikotoleranz mindestens entsprechend der in Abschnitt 2 genannten Risikoklasse aufweisen und einen vollständigen Verlust wirtschaftlich verkraften können. Das Produkt ist nicht geeignet für Anleger, die Kapitalerhalt, planbare Erträge oder jederzeitige Verfügbarkeit benötigen.

Dieses Wertpapier darf nur an qualifizierte Anleger gem. § 2 Abs. 1 Ziff. 3 WpPG (aktuelle Fassung vom 04.02.2026) verkauft werden sowie an Privatkunden, die die Wertpapiere mit einer Mindestanlagesumme i.H.v. Euro 100.000 erwerben.

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 27. August 2026 halten. 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 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es 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 Inhaberschuldverschreibung wurde 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.

Der Basiswert und damit auch das Produkt sind insbesondere folgenden Risikokategorien ausgesetzt: Beteiligungs-, Bewertungs-, Liquiditäts-, Markt- und Währungsrisiko. Die Bewertung des Basiswerts ist mit Unsicherheiten verbunden, da Marktpreise oft fehlen und Wertermittlungen auf subjektiven Annahmen basieren. Diese Risiken tragen Sie.

Anlage: EUR 10.000 Szenarien		1 Jahr	15 Jahre	Bis zur Fälligkeit (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 1.289	EUR 353	EUR 46
	Jährliche Durchschnittsrendite	-87,11 %	-19,98 %	-16,45 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 7.866	EUR 8.616	EUR 14.413
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,34 %	-0,99 %	1,23 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10.686	EUR 27.187	EUR 77.218
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,86 %	6,90 %	7,05 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 14.346	EUR 89.527	EUR 412.040
	Jährliche Durchschnittsrendite	43,46 %	15,73 %	13,20 %

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 durch den Emittenten 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. Darüber hinaus kann die Steuergesetzgebung in Ihrem Staat Auswirkungen auf die tatsächliche Auszahlung haben.

3. Was geschieht, wenn die Ardilla Segur 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 empfohlene Haltedauer wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Ardilla Segur S.A. - Basisinformationsblatt

Beispielhafte Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 15 Jahren aussteigen	Wenn Sie bei Endfälligkeit aussteigen (empfohlen)	
Gesamtkosten	EUR 317,00	EUR 8.084,00	EUR 30.889,00	
Jährliche Auswirkung der Kosten (*)	3,17 %	2,98 %	2,98 %	

(*) 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 10,03 % vor Kosten und 7,05 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,10 % 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 10,00
Ausstiegskosten	0,10 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	EUR 10,00
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,25 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Produktkosten.	EUR 225,00
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	EUR 0,00
Zusätzliche Kosten		
Carried Interest	0,72 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie sich der Basiswert entwickelt. Die vorstehende Schätzung basiert auf dem Durchschnitt der in den letzten fünf Jahren angefallenen Carried-Interest-Kosten auf Ebene des Basiswerts.	EUR 72,00

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: bis zum 27. August 2056

Da Sie kein vorzeitiges Kündigungsrecht haben (vgl. oben: „1. Um welche Art Produkt handelt es sich?“) und mit dem Produkt ein 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, das Produkt 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 und/oder schriftlich an **Ardilla Segur S.A., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker**. 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 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. Um vollständige und weitere Informationen zu erhalten, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition verbundenen Risiken, sollten potenzielle Anleger diese Dokumente lesen. 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 Wertpapierbedingungen erhalten Sie kostenlos in Papierform bei der **Ardilla Segur S.A., 1, Hauptstrooss, L-6869 Wecker**.