

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.

Produkt

| | |
|---|---|
| Name des Produkts: | Obligationenähnliche Genussrechte der ARTE Investment GmbH (das Produkt) |
| Produktkennung: | ISIN: AT0000A20310 |
| PRIIP-Hersteller/Emittentin: | ARTE Investment GmbH Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +43 (01) 22 701 – 0. |
| Zuständige Aufsichtsbehörde des PRIIP-Herstellers: | Finanzmarktaufsicht (FMA), Österreich |
| Erstellungsdatum und –zeit: | 28.05.2018 10:13 Uhr |

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Das Produkt ist ein Genussschein in Form eines Inhaberpapiers nach österreichischem Recht. Die Genussscheine werden durch eine veränderbare Globalurkunde verbrieft. Die Genussscheine begründen Gläubigerrechte gegenüber der Emittentin jedoch keine Gesellschafterrechte oder ähnliche Rechte.

Ziel Bei dem Produkt handelt es sich um eine verzinsliche Schuldverschreibung mit (i) einer jährlichen Verzinsung in Höhe von 3 % in Bezug auf den Nennbetrag (100.000 Euro) und (ii) einem Rückzahlungsbetrag, der von den der Emittentin zustehenden Bilanzgewinnen (abzüglich von Bilanzverlusten) aus der Ergebnisbeteiligung der Emittentin an der AGORA Immobilien GmbH (**AGORA**) abhängt und mindestens dem Nennbetrag entspricht. Die Zinsen sind während der Laufzeit jährlich nachträglich am 31.12. zu zahlen, sofern das Produkt nicht vorzeitig ganz oder teilweise beendet oder zurückgezahlt wurde. Gegenstand des Genussrechts ist eine Beteiligung in Höhe von 85 % am Rechnungskreis der Emittentin (abzüglich einer jährlichen Management Fee in Höhe von 2% des jeweils ausständigen Gesamtnennbetrags), verteilt auf die einzelnen Genussscheine. Der Rechnungskreis setzt sich ausschließlich aus der – derzeit 75%igen – Ergebnisbeteiligung der Emittentin an der AGORA zusammen. Die Höhe der Beteiligung der Emittentin an der AGORA kann sich während der Laufzeit verringern. In diesem Fall verringert sich der Ergebnisanspruch aus dem Rechnungskreis für den Anleger entsprechend.

Die Rückzahlung erfolgt spätestens 4 Monate und 8 Tage nach dem Fälligkeitstag. An diesem Tag erhalten Sie, sofern das Produkt nicht vorzeitig ganz oder teilweise beendet oder zurückgezahlt wurde, das aus der Abwicklung des aus der Beteiligung am Rechnungskreis resultierende Vermögen (Gesamtnennbetrag zuzüglich anteiligen thesaurierten Bilanzgewinnen und abzüglich anteiligen thesaurierten Bilanzverlusten der AGORA (**Abschichtungsguthaben**), das entsprechend dem Verhältnis des vom einzelnen Genussrechtsgläubiger gehaltenen Nennbetrags zum Gesamtnennbetrag auf die einzelnen Genussscheine verteilt wird. Allfällige Bilanzverluste der AGORA (im Ausmaß der Beteiligung der Emittentin), die frühere Bilanzgewinne übersteigen, reduzieren den Ergebnisanspruch der Genussrechtsgläubiger und werden einem gesonderten Konto zugeschrieben und mit nachfolgenden Gewinnen verrechnet. Bilanzverluste reduzieren frühere Bilanzgewinne jedoch nur bis zum Nennbetrag der Genussscheine. Anleger erhalten somit, vorbehaltlich des Emittentenrisikos, mindestens den Nennbetrag zurück.

Verwässerung des Genussrechts: Es besteht ein unwiderrufliches Optionsrecht zu Gunsten von Mag. (FH) DI (FH) Roman Kemetter – solange er Geschäftsführer der AGORA ist –, von der Emittentin einen Geschäftsanteil an der AGORA im Ausmaß von bis zu 49 % des Stammkapitals zu erwerben. Dieses Optionsrecht kann während der Laufzeit des Genussrechts im Ausmaß von jährlich 5 – 10 % des Stammkapitals der AGORA ausgeübt werden. Bei vollständiger Ausübung dieses Optionsrechts reduziert sich über die Laufzeit des Genussrechts der von der Emittentin an der AGORA gehaltene Geschäftsanteil auf 26 %. In diesem Fall reduziert sich der Rechnungskreis der Emittentin und damit der Ihnen aus dem Abschichtungsguthaben zustehende Betrag. Im schlechtesten Fall erhalten Sie, vorbehaltlich des Emittentenrisikos, nur den Nennbetrag.

Laufzeit: Die Laufzeit der Genussrechte beginnt am 3. April 2018 und endet am 31.12.2025 (**Fälligkeitstag**), soweit nicht bereits zuvor zurückgekauft, vorzeitig zurückgezahlt und entwertet. Eine Verlängerung der Laufzeit der Genussrechte um bis zu 5 Jahre kann mit einfacher Mehrheit der Genussrechtsgläubigerversammlung erfolgen. Die Emittentin ist berechtigt, das Genussrechtsverhältnis aus wichtigem Grund zu kündigen.

Klein-anleger-Zielgruppe Das Produkt ist ausschließlich für Kunden bestimmt, die (i) in der Lage sind, einen vollständigen Verlust des angelegten Betrages zu tragen, (ii) ausreichende Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit dieser Art von Produkt oder ähnlichen Produkten haben und (iii) einen längerfristigen Anlagehorizont haben.

2. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 31.12.2025 halten. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne weiteres oder nur mit einem Verlust veräußern können.

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.

Sie haben Anspruch darauf, mindestens 100% Ihres Kapitals in der festgelegten Währung zurückzuerhalten. Darüber hinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die folgenden Beispiele geben keinen Hinweis auf die tatsächliche Leistung des Produkts.

| Anlage: 10.000¹ EUR | | | | |
|---------------------------------------|---|---------------|----------------|---|
| Szenarien | | 1 Jahr | 4 Jahre | 7 Jahre und 7 Monate (Empfohlene Haltedauer) |
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.300,00 EUR | 11.200,00 EUR | 12.100,00 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.300,00 EUR | 11.331,53 EUR | 12.436,15 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 3,00% | 3,31% | 3,43% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.389,99 EUR | 11.564,18 EUR | 12.751,28 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 3,90% | 3,86% | 3,83% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.501,64 EUR | 11.801,28 EUR | 13.080,32 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 5,02% | 4,41% | 4,23% |

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie zu den genannten Zeitpunkten unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000¹ EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Bei den gezeigten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung zukünftiger Entwicklungen basierend auf Erfahrungen aus der Vergangenheit. Sie sind daher kein genauer Indikator. Was der Anleger erhält, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange der Anleger das Produkt hält.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vorzeitig einlösen. Es kann auch sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

3. Was geschieht, wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Ausfallsrisiko der Emittentin direkt ausgesetzt. Sie können einen Totalverlust Ihrer Anlage erleiden, wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, die fälligen Auszahlungen unter dem Produkt vorzunehmen. Dies kann vorkommen, wenn die Emittentin insolvent wird. Das Produkt unterliegt keiner Entschädigungseinrichtung oder Einlagensicherung zugunsten der Anleger.

4. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of 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 unten angeführten Beträge sind die Gesamtkosten des Produkts für die drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Die Zahlen basieren auf einem Nominale von 10.000¹ EUR. Die Zahlen sind Schätzungen und können sich ändern. Die angeführten Kosten sind Maximalbeträge.

Kosten im Zeitverlauf

| Anlage 10.000 ¹ EUR Szenarien | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen | Wenn Sie nach 7 Jahren und 7 Monaten einlösen |
|---|-------------------------------|---------------------------------|---|
| Gesamtkosten | 170,00 EUR | 680,00 EUR | 1190,00 EUR |

¹ Bitte beachten Sie, dass das Produkt nur für einen Mindestanlagebetrag abgeschlossen werden kann, der über dem hier angegebenen Betrag liegt.

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 1,70% | 1,55% | 1,42% |
|---|-------|-------|-------|

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.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

| | | | |
|--------------------|------------------------------|-------|--|
| Einmalige Kosten | Einstiegskosten | 0,00% | Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger |
| | Ausstiegskosten | 0,00% | Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen |
| Laufende Kosten | Portfolio-Transaktionskosten | 0,00% | Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen |
| | Sonstige laufende Kosten | 1,42% | Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen |
| Zusätzliche Kosten | Erfolgsgebühr | 0,00% | Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark [y um x%] übertrifft. |
| | Carried Interests | 0,00% | Auswirkung von Carried Interests. Diese werden einbehalten, wenn sich die Anlage [besser als x% entwickelt] hat. [Wenn Sie aus der Anlage aussteigen, fällt eine Zahlung von y% der endgültigen Rendite an.] |

5. Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Mindesthaltedauer: 7 Jahre und 7 Monate

Das Produkt hat eine feste Laufzeit bis zum 31.12.2025. Die Mindesthaltedauer entspricht sieben Jahren und sieben Monaten (d.h. bis zum Fälligkeitstag).

Anleger können das Produkt unter Einhaltung einer zehnmonatigen Kündigungsfrist jeweils zum 31.12. eines jeden Jahres kündigen. Kündigt ein Anleger, so erfolgt die Auszahlung des Abschichtungsguthabens auf Basis seines aliquoten Anteils am gesamten Rechnungskreis zum jeweiligen Bilanzstichtag. Die Auszahlung des Abschichtungsguthabens kann jedoch bis zum Ende der ordentlichen Laufzeit des Produktes zinsfrei gestundet werden, wenn die Liquidität der Emittentin keine sofortige Auszahlung zulässt.

Anleger sind weiters berechtigt, das Produkt aus wichtigem Grund zu kündigen, wobei die Auszahlung des Abschichtungsguthabens bis zu 15 Monate ab dessen Ermittlung zinsfrei gestundet werden kann, wenn die Liquidität der Emittentin keine sofortige Auszahlung zulässt.

Eine Börsennotierung oder Einbeziehung des Produkts in ein Multilaterales Handelssystem ist nicht beabsichtigt.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Produktherstellers können schriftlich an die ARTE Investment GmbH, A-1020 Wien, Praterstraße 38/5.3 gerichtet werden. (office(at)agora-immobilien.at) Beschwerden über Personen, die Beratungsleistungen in Bezug auf das Produkt erbringen oder dieses verkaufen sollten an die jeweilige Bank oder die jeweilige Vertriebsstelle gerichtet werden.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Produkt unterliegt den Genussrechtsbedingungen, die am Sitz der Emittentin in 1020 Wien, Praterstraße 38/5.3 einsehbar sind. Um vollständige Informationen zur Struktur dieses Produktes und die mit einem Investment in dieses Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten Sie diese sorgfältig lesen.

Es wird darauf hingewiesen, dass die im Basisinformationsblatt angeführten Szenarioberechnungen auf einer europarechtlich zwingend vorgegebenen Methodik beruhen, die in manchen Fällen für ihre Aussagekraft weiterer Erläuterungen bedürfen.