

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

Gewinnschuldverschreibung „SubstanzPortfolio 3“

Wertpapierkennnummer: A2LQJT; ISIN: DE000A2LQJT8

Hersteller des Produkts (Emittentin): Secundus Erste Beteiligungsgesellschaft mbH

<https://www.substanzportfolio.de/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: 040 / 537 98 28 80

Zuständige Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland

Erstelldatum des Basisinformationsblatts: 31.12.2018

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

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Wertpapier in Form einer auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibung nach deutschem Recht mit Zins- und Gewinnanspruch ohne Verlustbeteiligung sowie Anspruch auf Rückzahlung zum Nennbetrag. Die Gewinnschuldverschreibungen sind depotfähig.

Ziele

Das Produkt eröffnet Ihnen die Möglichkeit, am Geschäftserfolg der Secundus Erste Beteiligungsgesellschaft mbH teilzuhaben. Diese investiert in Beteiligungen an anderen Gesellschaften. Im Fokus steht der Erwerb von Kommanditanteilen von geschlossenen Investmentvermögen insbesondere auf dem so genannten Zweitmarkt. Daneben können auch Investitionen in Aktien oder Anleihen sowie in die Vergabe von Gesellschafterdarlehen erfolgen. Dabei erfolgen die Investitionen in Beteiligungen an anderen Gesellschaften breit gestreut in die folgenden Anlageklassen: Immobilien (schwerpunktmäßig), Schiffe (schwerpunktmäßig), Flugzeuge, Erneuerbare Energien, Private Equity / Infrastruktur, US-Lebensversicherungen sowie Multi-Asset-Fonds. Ausgegeben wurden 20.000 Gewinnschuldverschreibungen im Nennbetrag zu je 1000,-Euro. Diese Gewinnschuldverschreibungen werden im Open Market der Deutsche Börse AG gehandelt. Die Laufzeit der Gewinnschuldverschreibungen endet grundsätzlich am 31.12.2025. Die Emittentin ist berechtigt, die Laufzeit zweimal um jeweils 12 Monate zu verlängern, ohne dass es einer Zustimmung der Anleihegläubiger (Anleger) bedarf. Die Gewinnschuldverschreibungen gewähren einen Zinsanspruch, einen Anspruch auf Gewinnbeteiligung und einen Rückzahlungsanspruch.

Der **Zinsanspruch** beläuft sich auf 3,5% p.a. bezogen auf den Nennbetrag, fällig jährlich nachträglich am ersten Bankarbeitstag nach Ablauf eines Zinslaufes. Zinsläufe enden am 31. Dezember. Der Anspruch auf **Gewinnbeteiligung** entsteht am Ende der Laufzeit. Der Gewinn wird wie folgt ermittelt: Summe der Rückflüsse aus den Investitionen der Emittentin abzüglich der Summe der betrieblichen Aufwendungen der Emittentin während der Laufzeit. Diese Gewinne stehen den Inhabern der Gewinnschuldverschreibungen zu gleichen Teilen vollständig zu, bis eine Zusatzrendite neben den Zinszahlungen in Höhe von 1,5% p.a. erreicht ist. An überschüssigen Gewinnen sind die Inhaber der Gewinnschuldverschreibungen zu 70% beteiligt, bis eine Zusatzrendite neben den Zinszahlungen in Höhe von 11,5% p.a. erreicht ist. An darüber hinausgehenden Gewinnen werden die Inhaber der Gewinnschuldverschreibungen nicht mehr beteiligt. Der Anspruch auf **Rückzahlung** des Nennbetrages entsteht ebenfalls am Ende der Laufzeit.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Privatkunden, die das Ziel der Vermögensbildung/-optimierung verfolgen und einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger kann Verluste tragen bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals und legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz.

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

Risikoindikator

1

2

3

4

5

6

7

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der Laufzeit (voraussichtlich 31.12.2025) 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 unter Umständen nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne weiteres veräußern (kündigen) können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern (kündigen) 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 potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass die Fähigkeit der Emittentin beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Sie haben Anspruch darauf, mindestens 100 % Ihres Kapitals (des Nennbetrags) zurückzuerhalten. Darüber hinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Wenn die Emittentin Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Szenarien	Anlage 10.000 Euro	Haltedauer 1 Jahr	Haltedauer 4 Jahre	Haltedauer 7 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	EUR 350	EUR 1.400	EUR 2.450
	jährliche Durchschnittsrendite	-96,50%	-86,0%	-75,5%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	EUR 5.350	EUR 6.400	EUR 7.450
	jährliche Durchschnittsrendite	-46,50%	-36,0%	-25,5%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	EUR 10.570	EUR 12.240	EUR 13.920
	jährliche Durchschnittsrendite	5,60%	5,60%	5,60%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	EUR 10.700	EUR 12.800	EUR 14.900
	jährliche Durchschnittsrendite	7,00%	7,00%	7,00%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten Jahren bis zum Rückzahlungstermin am 31.12.2025 unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,- Euro 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 die Anlage/das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten 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 vor Fälligkeit einlösen. Es kann 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.

Was geschieht, wenn die Secundus Erste Beteiligungsgesellschaft mbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Produkt nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz, d.h. einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit. Auch außerhalb einer Insolvenz sind Sie dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Produkt aufgrund von behördlichen Anordnungen nicht oder nur eingeschränkt erfüllen kann. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Produkt unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

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 hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,- Euro anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage 10.000,00 EUR Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr verkaufen	Wenn Sie nach 4 Jahren verkaufen	Wenn Sie nach 7 Jahren verkaufen
Gesamtkosten	EUR 1.385	EUR 1.892	EUR 3.311
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	13,85 %	5,87 %	4,73 %

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	1,52%	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. (Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger). Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrem Produkt aussteigen (nicht einschlägig).
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0,81%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zu Grunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	2,4%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie weiterer wiederkehrender Kosten
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00%	Auswirkung der Erfolgsgebühr (nicht einschlägig).
	Carried Interest	0,43%	Maximale Auswirkung von Carried Interests. Diese werden einbehalten, sobald und soweit eine Zusatzrendite neben der Zinszahlung von mehr als 1,5% p.a. erreicht wird.

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

Empfohlene Haltedauer: Bis zum Laufzeitende (voraussichtlich 31.12.2025)

Eine Möglichkeit, die Anlage vorzeitig aufzulösen, ist nicht vorgesehen. Das Recht zur ordentlichen Kündigung während der Laufzeit ist ausgeschlossen. Davon unberührt bleibt das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund.

Eine Veräußerung der Gewinnschuldverschreibungen vor Laufzeitende ist grundsätzlich möglich. Die Gewinnschuldverschreibungen werden im Open Market der Deutsche Börse AG gehandelt und sind daher grundsätzlich auf dem Zweitmarkt veräußerbar. Voraussetzung für eine Veräußerung auf dem Zweitmarkt ist allerdings eine entsprechende Nachfrage durch Kaufinteressenten. Bei einem Verkauf der Gewinnschuldverschreibungen auf dem Zweitmarkt tragen Sie das volle Kursrisiko. Der Verkaufserlös kann daher deutlich unter dem Nennwert liegen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten des Herstellers des Produkts (Emittentin) können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die Emittentin unter folgender Anschrift gerichtet werden:

Secundus Erste Beteiligungsgesellschaft mbH, Neuer Wall 80, D-20354 Hamburg

(<https://www.substanzportfolio.de/>), E-Mail: management@secundus.de

Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Wertpapierprospekt einschließlich der Anleihebedingungen zum Produkt und etwaige Nachträge hierzu stehen aufgrund gesetzlicher Vorschriften auf der Internetseite <https://www.substanzportfolio.de/index.php/secundus-produkte> zum Abruf bzw. Download bereit. Um ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Anlage in das Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten Sie diese Dokumente lesen.