

Zweck

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über dieses Anlageprodukt.

Es ist kein Marketing-Material. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie Art, Risiken, Kosten sowie mögliche Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

Produkt

Name des Produkts:	CB Accession Mezzanine IV Linked Note
Name des PRIIP-Herstellers:	Capital Bank - GRAWE Gruppe AG
ISIN:	AT000B110176
Website des PRIIP-Herstellers:	www.capitalbank.at
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter:	+43 316 8072 0
Für den PRIIP-Hersteller in Sachen	
Basisinformationsblatt zuständige Behörde:	Finanzmarktaufsicht (FMA)
Erstellungsdatum des Basisinformationsblatt:	03.01.2018

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 Strukturierte Schuldverschreibung nach österreichischem Recht.

Ziel Die strukturierte Schuldverschreibung ist an die Wertentwicklung des AMC Capital IV S.C.Sp. geknüpft, einem alternativen Investmentfonds nach luxemburgischem Recht, adaptiert um Kosten der Strukturierung. Die Rendite hängt daher maßgeblich von folgenden Faktoren ab:

- Die Wertentwicklung des AMC Capital IV S.C.Sp., der als Dachfonds vorwiegend in andere alternative Private Equity Investmentfonds investiert.
- Kosten der strukturierten Schuldverschreibung (siehe dazu weiter unten Punkt „Kosten“)

Die Laufzeit der strukturierten Schuldverschreibung hängt von der Laufzeit des AMC Capital IV S.C.Sp. ab. Diese beträgt grundsätzlich 10 Jahre mit einer Verlängerungsmöglichkeit von bis zu weiteren 2 Jahren. Die strukturierte Schuldverschreibung wird erst vollständig getilgt, sobald der AMC Capital IV S.C.Sp. vollständig abgewickelt wurde.

Während der Laufzeit kann es nach Ermessen der Emittentin zu Tilgungs- oder Ertragszahlungen kommen, sofern der AMC Capital IV S.C.Sp. Ausschüttungen an seine Investoren vornimmt.

Eine wesentliche Eigenschaft der Investition ist, dass nicht das gesamte zu veranlagende Kapital zu Beginn abgerufen wird. Anstelle dessen erfolgt die Ausgabe von strukturierten Schuldverschreibungen nach Maßgabe von Kapitalabrufen der Emittentin, die sich am Kapitalbedarf des AMC Capital IV S.C.Sp. orientieren. Dazu gibt jeder Investor einen Höchstbetrag (Commitment Amount) bekannt, bis zu dem er bereit ist, strukturierte Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Mindestkapitalzusage beträgt 500.000 EUR. Ob und in welcher Höhe tatsächlich Kapitalabrufe erfolgen und daher auch investiert werden kann, steht nicht fest und wird auch nicht garantiert.

Kleinanleger-Zielgruppe

Die strukturierten Schuldverschreibungen wenden sich an Privatkunden mit folgenden Eigenschaften bzw. Zielen:

- Qualifizierter Privatkunde (mindestens EUR 500.000 liquides Vermögen)
- Investition zum Zwecke der Diversifizierung und Risikostreuung der bestehenden Vermögensveranlagung, max. 20% des Vermögens in dieses Produkt
- Verlusttragfähigkeit bis zum eingesetzten Kapital
- Spezielle Kenntnisse im Bereich von Private Equity Kapital und -Investments
- Sehr hohe Risikobereitschaft
- Langfristiger Anlagehorizont
- Wunsch zur überproportionalen Teilnahme an Kursveränderungen

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der Laufzeit halten. Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. 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 in die Risikoklasse 6 von 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Commitment: EUR 500.000; tatsächlicher Kapitalabruf: 450.000 EUR

Szenarien		Bis zur Fälligkeit (Empfohlene Haltedauer)
optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	854.548,- EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,01 %
mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	580.810,-EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,13 %
pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	364.467,- EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,20 %
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	219.540,- EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 14,18 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie während der Gesamtlaufzeit des Produkts unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie sich zur Anlage von 500.000 EUR verpflichten, und 450.000 EUR davon tatsächlich abgerufen werden. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Als Referenzwert für die Wahl der Szenarien diente die Entwicklung des Private Equity Quarterly Index: Fund Quartile (Quelle: Preqin Ltd) seit dem Jahr 2001. Dies stellt keine Zusage für eine zu erwartende Rendite durch den Emittenten dar.

Den dargestellten Szenarien liegen folgende Annahmen zu Grunde:

- Laufzeit von 10 Jahren
- Die ersten 5 Jahre erfolgen Kapitalabrufe in Höhe von jeweils 18% des Anlagebetrages.
- Die folgenden 5 Jahre erfolgen Auszahlungen in Höhe des Kurswertes verteilt auf die Restlaufzeit.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderung derartiger 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.

Dieses Produkt kann von Ihnen nicht vor Ende der Laufzeit aufgelöst werden.

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.

Was geschieht, wenn die Capital Bank – GRAWE Gruppe AG oder der AMC Capital IV S.C.Sp. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Für den Fall, dass die Capital Bank – GRAWE Gruppe AG oder der AMC Capital IV S.C.Sp. nicht in der Lage sind, eine Auszahlung vorzunehmen, kann das zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. Die strukturierten Schuldverschreibungen unterliegen keiner gesetzlichen oder sonstigen 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 bis zum Ende der Laufzeit. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie sich zur Anlage von 500.000 EUR verpflichten, und 450.000 EUR davon tatsächlich abgerufen werden. 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.

Commitment: 500.000 EUR; tatsächlicher Kapitalabruf: 450.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten	14.674,- €
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,56 %

Der Berechnung liegen folgende Annahmen zu Grunde:

- Laufzeit von 10 Jahren
- Die ersten 5 Jahre erfolgen Kapitalabrufe in Höhe von jeweils 18% des Anlagevolumens.
- Die folgenden 5 Jahre erfolgen Auszahlungen in Höhe des Kurswertes verteilt auf die Restlaufzeit.
- Performance gemäß dem oben angegebenen mittleren Performanceszenario.

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	0,06%	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten betragen 0,25% in Form einer einmaligen Setup-Fee.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten pro Jahr	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrundeliegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,50%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen. Es handelt sich dabei um Strukturierungsgebühren sowie Währungsabsicherungskosten der Anlage.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00%	Die Anlage verrechnet keine Erfolgsgebühr.
	Carried Interests	0,00%	Die Anlage verrechnet keine Carried Interests.

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

Empfohlene [vorgeschriebene Mindest-]Haltedauer: Bis zum Ende der Laufzeit

Die Anlage kann nicht vorzeitig aufgelöst werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie eine Beschwerde über das Produkt, die Emittentin oder den Berater, der sie beim Erwerb des Produkts beraten hat, haben, so können Sie diese schriftlich mittels Brief oder e-mail bei der Beschwerdestelle der Capital Bank - GRAWE Gruppe AG einbringen.

Weitere Informationen entnehmen sie bitte der Homepage der Beschwerdestelle <https://www.capitalbank.at/de/kundenzufriedenheit> oder melden Sie sich direkt bei der Beschwerdestelle.

Anschrift: Neusiedler Straße 33, 7000 Eisenstadt; Tel: +43/316/8072-3200, E-Mail: beschwerde-cb@grawe-bankengruppe.at

Sonstige zweckdienliche Angaben

In der Erstzeichnung kann das Produkt nur im Zusammenhang mit einer Verpflichtungserklärung erworben werden.

Die Emissionsbedingungen der Anlage sind liegen bei der Emittentin auf und können unter <https://www.capitalbank.at/> abgerufen werden..

Weitere Unterlagen zum AMC Capital IV S.C.Sp. können in englischer Sprache bei der Emittentin eingesehen werden.