

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:	Hollyport VIII Linked Note
Name des PRIIP-Herstellers:	GBG Private Markets GmbH
ISIN:	AT0000A2V9P6
Website des PRIIP-Herstellers:	www.privatemarkets.at
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter:	+43 316 8072 2309
Für den PRIIP-Hersteller in Sachen	
Basisinformationsblatt zuständige Behörde:	Finanzmarktaufsicht (FMA)
Erstellungsdatum des Basisinformationsblatt:	23.02.2022

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 Alternativer Investmentfonds (AIF) in der Form einer strukturierten Schuldverschreibung (Linked Note) nach österreichischem Recht.

Ziel Die GBG Private Markets GmbH (=Emittentin) emittiert einen AIF in Form einer Schuldverschreibung auf einen Ziel-Fonds. Mit dem Nettoemissionserlös (d.h. unter Abzug der Kosten der Linked Note und steuerrelevante Zahlungen) werden Anteile an dem Ziel-Fonds gezeichnet. Die Wertentwicklung der Linked Note hängt daher weitgehendst von der Wertentwicklung des Ziel-Fonds ab.

Der Ziel-Fonds ist der HPT FEEDER VIII (Luxembourg) SCSp, ein Private Equity Dach-Fonds, der am 13.07.2021 als Alternativer Investmentfonds in der Rechtsform einer Société en Commandite Simple errichtet wurde. Er ist ein Feeder AIF in HOLLYPORT SECONDARY OPPORTUNITIES VIII LP (Jersey).

Der Ziel-Fonds notiert in USD. Die vom Ziel-Fonds gehaltenen Investments können aber auch in anderen Währungen notieren. Dadurch unterliegt ein Investment in die Linked Note einem Fremdwährungsrisiko.

Die Investmentstrategie des Ziel-Fonds zielt, indirekt durch den Master Fonds, auf den Erwerb von reifen Private-Equity-Fondsbeteiligungen ab. Bei der überwiegenden Mehrheit seiner Investitionen wird es sich um Private-Equity-Fondsbeteiligungen handeln, die ihre vorgesehene Laufzeit bereits überschritten haben. Bis zu 10 % an Commitments können auch in neu gegründete AIF abgegeben werden.

Die erwartete Laufzeit der Hollyport VIII Linked Note hängt von der Laufzeit des Ziel-Fonds ab. Diese beträgt grundsätzlich 10 Jahre nach dem Commencement Date (15.12.2021) mit einer Verlängerungsmöglichkeit um zweimal ein Jahr. Die Linked Note wird erst vollständig getilgt, wenn der Ziel-Fonds vollständig abgewickelt wurde.

Während der Laufzeit kann es, sofern der Ziel-Fonds Ausschüttungen durchführt, nach Ermessen der Emittentin zu (Teil-)Tilgungen oder Ausschüttungen kommen. In den ersten fünf Jahren werden keine (Teil-)Tilgungen vorgenommen. Ausschüttungen können vorgenommen werden.

Eine wesentliche Eigenschaft der Linked Note ist, dass nicht das gesamte zu veranlagende Kapital zu Beginn abgerufen wird. Anstelle dessen erfolgt die Ausgabe von Anteilen auf Basis von Verpflichtungs-Abrufen der Emittentin, die sich am Kapitalbedarf des Ziel-Fonds orientiert. Dementsprechend gibt jeder Investor einen Verpflichtungs-Betrag bekannt, bis zu dem er Linked Notes erwerben möchte. Der Verpflichtungs-Betrag kann um den Überschreitungs-Betrag zur Bedienung der Kosten der Linked Note um maximal 10 % erhöht werden. Der Mindest-Verpflichtungs-Betrag liegt bei 600.000 USD. Höhere Beträge müssen durch 100.000 USD ohne Rest teilbar sein. Es steht nicht fest und wird seitens der Emittentin auch nicht garantiert, in welcher Höhe tatsächlich Verpflichtungs-Abrufe erfolgen und wieviel somit tatsächlich investiert werden kann. In den ersten 5 Jahren der Linked Note wird aber in jedem Fall zumindest im Gegenwert von 100.000 EUR abgerufen. Die Umrechnung von USD in EUR erfolgt zu den jeweiligen Abrufzeitpunkten. Zur Sicherstellung des Mindestinvestments im Gegenwert von 100.000 EUR kann die Emittentin auch in Sonstige Private Equity und Private Debt Investments investieren, wenn der Ziel-Fonds wahrscheinlich nicht im erforderlichen Ausmaß abrufen.

Kleinanleger-Zielgruppe Dieses Produkt wendet sich an professionelle Anleger sowie an qualifizierte Privatkunden mit folgenden Eigenschaften bzw. Zielen:

- Qualifizierter Privatkunde (mindestens 250.000 EUR liquides Vermögen)
- Investition zum Zwecke der Diversifizierung und Risikostreuung der bestehenden Vermögensveranlagung (max. 20% des Vermögens dürfen in dieses Produkt investiert werden)
- Verlusttragfähigkeit bis zum eingesetzten Kapital
- Spezielle Kenntnisse im Bereich von Private Equity Kapital und Investments
- Sehr hohe Risikobereitschaft
- Langfristiger Anlagehorizont

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 auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 von 7 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 ausbezahlen. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten möglicherweise indirekt Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen EUR und einer anderen Währung abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Anlage: 11.000 USD

Szenarien		1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	8.922 USD	9.436 USD	8.827 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,89%	-3,02%	-4,39%
pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	9.656 USD	12.168 USD	12.673 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,22%	2,04%	2,86%
mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	10.121 USD	14.546 USD	15.542 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,99%	5,75%	7,00%
optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten.	10.589 USD	17.394 USD	17.940 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,73%	9,60%	10,51%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 10 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 11.000 USD 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 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. 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 vor der empfohlenen Haltedauer einlösen.

Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Der Performancevergleich wird aufgrund gesetzlicher Anforderung mit einem Investmentbetrag von 11.000 USD berechnet. Wir weisen Sie darauf hin, dass ein Investment in dieser geringen Höhe nicht möglich ist, da der Mindest-Verpflichtungs-Betrag bei zumindest 600.000 USD liegt.

Was geschieht, wenn die GBG Private Markets GmbH oder der Ziel-Fonds nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen?

Für den Fall, dass die GBG Private Markets GmbH oder der Ziel-Fonds 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. Zudem kann die FMA als zuständige Abwicklungsbehörde bei einem Ausfall oder wahrscheinlichen Ausfall der GBG Private Markets GmbH das Instrument der Gläubigerbeteiligung anwenden und Ihre Anlage teilweise oder vollständig abschreiben (d.h. den Nennwert reduzieren). In diesem Fall kann es für Sie zu erheblichen Verlusten kommen, da Ihre Ansprüche ohne Ihre Zustimmung von der FMA im Extremfall bis auf null reduziert werden können.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in 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 11.000 USD 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: 11.000 USD

Szenarien	1 Jahr	5 Jahre	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten	105,04 USD	514,93 USD	857,82 USD
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,95%	0,70%	1,14%

Zusammenfassung 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 Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten pro Jahr	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrundeliegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,14%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen. Es handelt sich dabei um Strukturierungsgebühren sowie sonstige Kosten wie Zahlstellengebühr, Steuerberatungs- und Administrationsgebühren 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 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 Briefs oder E-Mail bei der Geschäftsführung der GBG Private Markets GmbH einbringen.

Anschrift: Burgring 16, 8010 Graz; Tel: +43/316/8072-2309, E-Mail: office@privatemarkets.at

Sonstige zweckdienliche Angaben

In der Erstzeichnung kann das Produkt nur im Zusammenhang mit einer Verpflichtungs-Erklärung erworben werden.

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

Weitere Unterlagen zum Ziel-Fonds können in englischer Sprache bei der Emittentin eingesehen werden.

Es ist zu beachten, dass Anleger keine Kommanditisten (Limited Partner) des Ziel-Fonds sind und auch keine direkte Beteiligung, keine Stimmrechte und keine Rechtsansprüche gegenüber den Ziel-Fonds, dessen verbundene Unternehmen oder dem Fondsmanager haben. Das Angebot der Linked Note ist kein Angebot zum Erwerb von Anteilen am Ziel-Fonds und darf auch nicht als solches betrachtet werden.