

# 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

**Aktien der Aktienklasse SP VII an Astorius Capital Fonds S.C.A. SICAV-RAIF – Astorius Capital PE VII Teilfonds (der „Fonds“),**

**ISIN: LU2358711815**

**hergestellt von Astorius Consult GmbH (der „Hersteller“)**

**www.astoriuscapital.com**

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 40 468 991 30 oder auf Anfrage per E-Mail an [investor@astorius.net](mailto:investor@astorius.net).

Für den Hersteller im Zusammenhang mit dem Basisinformationsblatt zuständige Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Datum der Erstellung des Basisinformationsblattes: 13. Juli 2021

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** **Aktien an dem Fonds**, einem geschlossenen Private Equity-Dachfonds in der Rechtsform einer luxemburgischen S.C.A. (*société en commandite par actions*), die unmittelbar entweder von Ihnen oder von einem Treuhänder auf Ihre Rechnung gehalten werden.

**Ziele** **Langfristige Vermehrung des eingesetzten Kapitals** durch die Anlage des Fonds in (i) Zielfonds mit einer Buyout-, Growth- und/oder Turnaround-/Distressed-Strategie und geografischem Anlageschwerpunkt in den USA und Kanada, sowie (ii) in Co-Investments (bis zu insgesamt 20% des Zeichnungskapitals des Fonds).

Die Rendite hängt insbesondere davon ab, dass es dem Fondsmanagement gelingt, geeignete Zielfonds und Co-Investments zu finden, die jeweils nach einer mittel- bis langfristigen Haltedauer ihre Portfolio-Unternehmen mit Gewinn veräußern sowie von der Entwicklung der jeweiligen Portfolio-Unternehmen. Die Investoren erhalten Zahlungen vom Fonds, wenn dieser Liquiditätszuflüsse aus seinen Investitionen hat, soweit diese nicht durch Re-Investitionen und Kosten und die variablen Erfolgsbeteiligungen (Carried Interest) des Gründungskommanditaktionärs und des Portfoliomanagers gemindert oder aufgezehrt werden.

Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR)<sup>ii</sup>.

**Kleinanleger-Zielgruppe** **Semiprofessionelle Investoren** im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches sind Investoren, die eine Kapitalzusage in USD<sup>ii</sup> im Gegenwert von mindestens 200.000 EUR übernehmen und in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu erleiden, eine langfristige Anlage tätigen wollen und hinreichende Erfahrungen im Bereich „Private Equity“ haben.

**Laufzeit** **Grundsätzlich mindestens 10 Jahre**, ggf. zuzüglich Verlängerungen und der Dauer einer sich anschließenden Liquidationsphase sowie vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung des Fonds.<sup>i</sup> Eine einseitige Beendigung der Beteiligung an dem Fonds durch Sie ist nur aus wichtigem Grund möglich. Es gibt kein Fälligkeitsdatum des Fonds. Der Komplementär kann den Fonds nicht einseitig beenden, eine automatische Beendigungsmöglichkeit besteht nicht. Eine Verfügung über Aktien an dem Fonds sowie eine vorzeitige Beendigung des Fonds ist nur in den in der Satzung und im Emissionsdokument für den Fonds ausdrücklich zugelassenen Fällen möglich.

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

### Risikoindikator



Niedriges Risiko

Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mindestens 10 Jahre lang halten<sup>i</sup>. 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.

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 potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.<sup>ii</sup> Der Risikoindikator berücksichtigt nicht, dass der Zahlungsausfall anderer Anleger die Diversifikation des Fonds beeinträchtigen kann. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

## Performance-Szenarien

Anlage USD 10.000 <sup>ii</sup> Szenarien		1 Jahr <sup>i</sup>	5 Jahre <sup>i</sup>	10 Jahre <sup>i</sup> (Mindesthaltedauer)
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>USD 8.677</b>	<b>USD 7.415</b>	<b>USD 6.471</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,23 % p.a.	-5,81 % p.a.	-4,26 % p.a.
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>USD 8.677</b>	<b>USD 10.069</b>	<b>USD 14.075</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,23 % p.a.	0,14 % p.a.	3,48 % p.a.
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>USD 8.677</b>	<b>USD 11.396</b>	<b>USD 17.884</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,23 % p.a.	2,65 % p.a.	5,99 % p.a.
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>USD 8.677</b>	<b>USD 12.722</b>	<b>USD 21.412</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,23 % p.a.	4,93 % p.a.	7,91 % p.a.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 10 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten können,<sup>i</sup> wenn Sie USD 10.000<sup>ii</sup> 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;<sup>iii</sup> 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.<sup>i</sup> Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass der Fonds womöglich nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen. Dieses Produkt kann nicht ohne weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der Mindesthaltedauer einlösen.<sup>i</sup> Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht.<sup>i</sup> 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 der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie erhalten keine Zahlungen vom Hersteller. Die Vermögenswerte des Fonds sind rechtlich von denen des Herstellers getrennt. Ein Ausfall (insbesondere infolge Insolvenz) des Herstellers führt nicht zu einem finanziellen Verlust für Sie als Anleger.

Allerdings kann es zu einem Ausfall (insbesondere infolge Insolvenz) des Fonds kommen, was dazu führt, dass der Fonds nicht in der Lage ist, eine Auszahlung an Sie vorzunehmen. Sie erhalten Ihre Kapitaleinzahlungen dann nicht zurück und erleiden einen finanziellen Verlust. Es besteht kein Sicherungssystem gegen einen Zahlungsausfall. Darüber hinaus gibt es keine Garantie hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung des Fonds sowie keine vertraglich zugesicherte Auszahlung.

## 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 bei drei verschiedenen Haltedauern.<sup>i</sup> Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie USD 10.000<sup>ii</sup> 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 USD 10.000<sup>ii</sup>

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen <sup>i</sup>	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen <sup>i</sup>	Wenn Sie nach 10 Jahren einlösen <sup>i</sup> (Mindesthaltedauer)
<b>Gesamtkosten</b>	USD 1.045	USD 2.063	USD 3.382
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	-10,45 %	-3,82 %	-2,96 %

## 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

<b>Einmalige Kosten<sup>iv</sup></b>	<b>Einstiegskosten</b>	<b>0,88 %</b>	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	<b>Ausstiegskosten</b>	<b>n.a.</b>	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. <sup>i</sup>
<b>Laufende Kosten<sup>iv</sup></b>	<b>Portfolio-Transaktionskosten</b>	<b>n.a.</b>	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	<b>Sonstige laufende Kosten</b>	<b>2,25 %</b>	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
<b>Zusätzliche Kosten<sup>iv</sup></b>	<b>Erfolgsgebühr</b>	<b>n.a.</b>	Siehe Carried Interest. Eine weitergehende Erfolgsgebühr wird Ihnen nicht belastet.
	<b>Carried Interest</b>	<b>0,25 %</b>	Auswirkung von Carried Interest. <sup>v</sup> Dieser wird nach Vollrückzahlung (im Sinne des Emissionsdokuments) dem Gründungskommanditaktionär sowie dem Portfoliomanager zugewiesen und an diese ausgezahlt, wenn die Vorzugsrendite für den Investor von 8% p.a. erreicht wurde.

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

### Vorgeschriebene Mindesthaltedauer

**Mindestens 10 Jahre**

Die vorgeschriebene Mindesthaltedauer beträgt 10 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss und entspricht der vom Hersteller erwarteten Laufzeit des Fonds, die ggf. durch Astorius Capital (Lux) S.à r.l., dem Komplementär des Fonds (der „**Komplementär**“), nach Maßgabe der Satzung und des Emissionsdokumentes verlängert werden kann. Ihre tatsächliche Haltedauer kann mehr als 10 Jahre betragen. Der Fonds ist erst vollbeendet nach Beendigung der Liquidationsphase, die sich an das Laufzeitende anschließt. Der Fonds kann nur ausnahmsweise nach Maßgabe der Satzung und des Emissionsdokumentes vorzeitig beendet werden. Eine Übertragung der Aktien an dem Fonds wird die vorherige schriftliche Einwilligung des Komplementärs oder eines von ihm beauftragten Dritten bedürfen, die nicht aus unsachlichen Gründen oder unbillig verweigert werden darf. Es besteht kein liquider Markt für die Aktien am Fonds, so dass Sie möglicherweise keinen Käufer finden oder einen Kaufpreis erhalten, der unter den geleisteten Einzahlungen liegt. Als Verbraucher steht Ihnen ein gesetzliches Widerrufsrecht hinsichtlich Ihrer Beteiligung am Fonds zu. Bitte beachten Sie dazu die Widerrufsbelehrung in den Zeichnungsunterlagen. Ihre Beteiligung am Fonds ist nur in den gesetzlich vorgeschriebenen zwingenden Fällen außerordentlich kündbar. Daher ist es möglich, dass Sie Ihre Anlage nicht vor der Beendigung der Liquidation des Fonds beenden und Geld erhalten können.

## Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder der Person, die zum Produkt berät oder es verkauft richten Sie bitte schriftlich oder in Textform an

- den Hersteller an: Astorius Consult GmbH, Neuer Wall 41, D-20354 Hamburg oder investor@astorius.net und/oder
- die BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn; E-Mail: poststelle@bafin.de; Internet: <https://www.bafin.de>).

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Angaben entnehmen Sie bitte der Zeichnungsvereinbarung nebst Anlagen, insbesondere dem Emissionsdokument sowie der Zeichnungsbroschüre. Die jeweils aktuelle Fassung des Basisinformationsblattes ist für Sie jederzeit zum Download auf der Website [www.astoriuscapital.com](http://www.astoriuscapital.com) verfügbar, kann dort heruntergeladen und unter Verwendung des folgenden Passwortes geöffnet werden: „ACF\_07\_SP\_priips“.

<sup>i</sup> Die in diesem Basisinformationsblatt dargestellten Szenarien sind aufgrund gesetzlicher Erfordernisse zwingend anzugeben. Bitte beachten Sie, dass es sich bei dem Fonds um einen geschlossenen Alternativen Investmentfonds (AIF) handelt. Das heißt, dass eine Kündigung Ihrer Beteiligung an dem Fonds oder eine Rückgabe von Aktien (auch als „Aussteigen“ oder „Auflösung“ der Anlage bezeichnet) nur in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen möglich ist. Eine Übertragung von Aktien an den Fonds wird der vorherigen schriftlichen Zustimmung des Komplementärs oder eines von ihm beauftragten Dritten bedürfen. In der Regel bedeutet dies, dass Ihre Beteiligung an dem Fonds erst nach Vollbeendigung des Zielfonds und Rücknahme der letzten Aktie des Anlegers durch den General Partner oder einem von ihm bestimmten Dritten endet. Soweit in diesem Basisinformationsblatt Berechnungen für den Fall einer Auflösung bzw. Einlösung (d.h. einer Kündigung oder Rückgabe) der Beteiligung vor dem vorgenannten Zeitpunkt erfolgen, handelt es sich daher um rein hypothetische Szenarien.

<sup>ii</sup> Bitte beachten Sie, dass (a) der Fonds in US Dollar (USD) denominated ist und Sie Zahlungen vom Fonds daher nur in US Dollar erhalten, d.h. in einer anderen Währung als Euro, und Kapitalzusagen daher in USD abgegeben werden, (b) die Kapitaleinzahlungen und -auszahlungen in USD erfolgen werden und (c) eine Zeichnung von Aktien aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben und der Bestimmungen in der Zeichnungsvereinbarung nebst Anlagen in der Regel nur mit einer Mindestkapitalzusage in Höhe von USD 300.000 zulässig ist. Der in diesem Basisinformationsblatt unterstellte Anlagebetrag in Höhe von USD 10.000 stellt eine rein hypothetische Berechnungsgröße dar und lässt die tatsächlich höhere Mindestkapitalzusage unberührt. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR). Die Renditeberechnung unterstellt, dass der fiktive Anlagebetrag von USD 10.000 ab dem Zeitpunkt der Zeichnung erster Aktien bis zum Ablauf der jeweils angegebenen Zeiträume im Produkt gebunden ist. D.h., dass für Zwecke der Renditeberechnung unterstellt wird, dass der volle Anlagebetrag von USD 10.000 sofort zur Einzahlung beim Fonds geleistet wird. Die Performance-Szenarien beruhen auf Schätzungen des Herstellers. Die tatsächliche Performance kann von den Angaben abweichen. Die in diesem Basisinformationsblatt ausgewiesenen Renditen und Kosten lauten auf USD. Soweit vereinzelt künftig Kosten in Euro anfallen, wurde der Referenzwechselkurs von USD zu Euro in Höhe von 1,2195 (Referenzkurs bei Erstellung) berücksichtigt. Individuelle Wechselkursrisiken aufgrund eines etwaigen Umtausches von in USD lautenden Auszahlungsbeträgen in Euro durch Sie sind in diesem Basisinformationsblatt nicht berücksichtigt.

<sup>iii</sup> Hierbei handelt es sich um einen gesetzlich vorgeschriebenen Satz. Richtig ist Folgendes: Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung. Die tatsächliche Performance kann von den Angaben abweichen.

<sup>iv</sup> Die Kosten, die in diesem Abschnitt zugrunde gelegt wurden, sind Schätzungen des Herstellers. Die tatsächlichen Kosten können höher oder niedriger sein, als die zugrunde gelegten Schätzwerte. Die Kostenschätzungen beinhalten jeweils auch die anteilig auf den Fonds entfallenden Kosten des Zielfonds.

<sup>v</sup> Die Zahl beinhaltet auch eine Renditeminderung infolge des Carried Interests des Portfoliomanagers auf Ebene einer Holdinggesellschaft des Fonds sowie des Carried Interests auf Ebene der Zielfonds. Auf Ebene der Zielfonds wurde nach Erreichen einer angenommenen Vorzugsrendite ein Carried Interest von 20% am Gesamt-Nettoüberschuss des jeweiligen Zielfonds zugunsten des jeweiligen Zielfondsmanagers innerhalb der 10-jährigen Mindesthaltedauer angenommen. Die tatsächliche Renditeminderung kann höher oder niedriger sein.