

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 Produktes: **Kommanditaktien der Aktienklasse SP IX an Astorius Capital PE IX Teilfonds (USA) (der „Fonds“), einem Teilfonds der Astorius Capital Fonds S.C.A. SICAV-RAIF („Umbrella-Fonds“)**

Name des Herstellers: Astorius Consult GmbH (der „Hersteller“)

ISIN: LU2559458232

Website: <https://astorius.net/wie-investieren/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 40 468 991 30.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) ist für die Aufsicht des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Der Hersteller gehört aus rechtlichen, administrativen und/oder vertriebsmäßigen Gründen der Astorius-Unternehmensgruppe an. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft, Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. („AIFM“), ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Datum der letzten Überarbeitung des Basisinformationsblattes: 24. Januar 2023.

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 (Kommanditaktien) der Aktienklasse SP IX an dem Fonds, einem Teilfonds des Umbrella-Fonds, einem geschlossenen Private Equity-Dachfonds in der Form eines luxemburgischen reservierten alternativen Investmentfonds (RAIF), der als luxemburgische Kommanditgesellschaft auf Aktien (S.C.A.) in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet wurde. Die Aktien an dem Fonds werden unmittelbar entweder von Ihnen oder von einem Treuhänder auf Ihre Rechnung gehalten. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds des Umbrella-Fonds sind rechtlich voneinander getrennt. Das Vermögen eines Teilfonds ist ausschließlich für die Befriedigung der Rechte der Gesellschafter und der Gläubiger des betreffenden Teilfonds bestimmt, deren Ansprüche sich im Zusammenhang mit der Auflegung, dem Betrieb und der Liquidation des betreffenden Teilfonds ergeben. Sie haben nicht das Recht, Ihre Anlage in Aktien am Fonds in Aktien an einem anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds umzuwandeln. Die Verwahrstelle ist Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg („Verwahrstelle“). Die in diesem Basisinformationsdokument enthaltenen Informationen über den Fonds werden ergänzt durch die Satzung des Umbrella-Fonds, das vertrauliche Emissionsdokument zum Fonds („PPM“) und die Zeichnungsunterlagen, jeweils zusammen mit den dazugehörigen Anhängen, sowie die letzten Jahresberichte des Fonds (soweit verfügbar), die beim Fonds (1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg) in deutscher Sprache und kostenlos erhältlich sind. Weitere Informationen, einschließlich Kopien der Beschreibung der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds und über die anderen Aktienklassen des Fonds sowie über andere Teilfonds des Umbrella-Fonds, sind beim Fonds (1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg) in deutscher Sprache und kostenlos erhältlich.

Laufzeit:

Grundsätzlich mindestens 10 Jahre, ggf. zuzüglich Verlängerungen und der Dauer einer sich anschließenden Liquidationsphase sowie vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung des Fonds.ⁱ Eine einseitige Kündigung der Beteiligung an dem Fonds durch Sie ist nur aus wichtigem Grund möglich. Es gibt kein Fälligkeitsdatum des Fonds, der General Partner und der AIFM können den Fonds nicht einseitig kündigen, eine automatische Kündigungsmöglichkeit besteht nicht. Eine Verfügung über Anteile an dem Fonds sowie eine vorzeitige Beendigung des Fonds ist nur in den in der Satzung und im PPM ausdrücklich zugelassenen Fällen möglich. Sie haben kein Recht, die Rücknahme oder den Rückkauf Ihrer Aktien am Fonds zu verlangen.

Ziele:

Langfristige Vermehrung des eingesetzten Kapitals durch die Anlage des Fonds in (i) Beteiligungen an Small- und Mid-Cap Private Equity-Fonds (Zielfonds), die mit geografischem Schwerpunkt in den USA und Kanada eine Buyout-, Growth-, Turnaround-/Distressed- und/oder Special Situations-Strategie verfolgen und vorwiegend Beteiligungen an in der Regel nicht börsennotierten Unternehmen („Portfolio-Unternehmen“) eingehen, sowie, (ii) in Höhe von bis zu insgesamt 30% des Zeichnungskapitals des Teilfonds, (x) Beteiligungen an Zielfonds, die eine „Large Cap“-Strategie verfolgen, und (y) Co-Investments, ggf. über Personengesellschaften oder andere Entitäten (Co-Investmentvehikel), jeweils einschließlich Sekundärmarkt- bzw. Secondary-Transaktionen. Der Fonds wird aktiv verwaltet, d.h. der Fonds verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Der insoweit letztverantwortliche AIFM trifft die Anlageentscheidungen für den Fonds diskretionär unter Berücksichtigung der im PPM festgelegten Anlagestrategie, welche keinen Bezug auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. Unter Berücksichtigung der erforderlichen Mindesthaltedauer hängt die Rendite insbesondere davon ab, dass es dem AIFM und dem Hersteller gelingt, geeignete Investments (Zielfonds oder Co-Investments) zu finden und dass die jeweils zugrunde liegenden Portfolio-Unternehmen sich hinreichend entwickeln und nach einer jeweils mittel- bis langfristigen Haltedauer mit Gewinn veräußert werden können, sowie von der Entwicklung der Portfolio-Unternehmen, in die die Zielfonds investieren. Die Investoren erhalten Zahlungen vom Fonds, wenn dieser Liquiditätszuflüsse aus seinen Investments hat, soweit diese nicht durch Reinvestitionen und Kosten und die variable Erfolgsbeteiligung (Carried Interest) des Gründungskommanditaktionärs gemindert oder aufgezehrt werden. Die Erträge des Fonds werden in der Regel ausgeschüttet, vorbehaltlich der begrenzten Möglichkeit der Wiederanlage gemäß dem PPM. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR). Die Renditeberechnung unterstellt, dass der fiktive Anlagebetrag von USD 10.000 ab dem Zeitpunkt des ersten Zeichnungsschlusses bis zum Ablauf der jeweils angegebenen Zeiträume im Produkt gebunden ist.ⁱⁱ Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken ist für den Fonds die Möglichkeit des Derivateinsatzes vorgesehen. Es wird erwartet, dass maximal 200% des Netto-Fondsvermögens nach der Brutto- bzw. maximal 200% des Netto-Fondsvermögens nach der Commitment-Methode eingesetzt wird. Der Leverage-Wert ist abhängig von der Marktsituation Schwankungen ausgesetzt, so dass es zu kurzfristigen Überschreitungen des erwarteten Wertes kommen kann. Die Überwachung des Leverage-Wertes des Fonds obliegt dem AIFM.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Zu den angesprochenen Kleinanlegern gehören semiprofessionelle Anleger im Sinne des § 1 (19) Nr. 32 des Kapitalanlagegesetzbuchs. Der Fonds spricht Kleinanleger an, die in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu verkraften, die bereit sind, sich langfristig zu binden, die über ausreichende Erfahrungen mit und/oder theoretische Kenntnisse über geschlossene Private-Equity-Fonds und/oder vergleichbare Produkte verfügen und die eine Anlage suchen, die einem Gesamtrisikoindikator von 6 von 7 entspricht, was einem hohen Risiko gleichkommt. Dass der Kleinanleger in der Lage sein muss, den Verlust seiner gesamten Anlage zu tragen, ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, darunter das Marktrisiko, das sich erheblich auf die Rendite auswirken kann. Diese Risiken werden im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ näher beschrieben.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten.ⁱ Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösenⁱ, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Ihnen entstehen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung.

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 sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Der Risikoindikator berücksichtigt nicht das Risiko eines Zahlungsausfalls anderer Anleger und einen möglichen Ausfall anderer Aktienklassen des Fonds. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.ⁱⁱⁱ

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre (Mindesthaltedauer)

Anlagebeispiel: USD 10.000ⁱⁱ

	Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden ⁱ	Wenn Sie nach 5 Jahren ausscheiden ⁱ	Wenn Sie nach 10 Jahren ausscheiden ⁱ
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.340	USD 7.950
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,6% p.a.	-4,5% p.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.340	USD 11.030
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,6% p.a.	2,0% p.a.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.340	USD 12.570
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,6% p.a.	4,7% p.a.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.340	USD 14.110
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,6% p.a.	7,1% p.a.

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, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen (vorbehaltlich des Stressszenarios) die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts. Die Szenarien beruhen auf geschätzten Cashflows und sind schätzungs-basierte Simulationen.

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 auch zu einem Ausfall (insbesondere infolge Insolvenz) des Fonds selbst 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. Sie können einen finanziellen Verlust erleiden, wenn die Verwahrstelle ausfällt. Es besteht ein potenzielles Haftungsrisiko für die Verwahrstelle, wenn die Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Die Verwahrstelle haftet im Falle einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung ihrer Pflichten gemäß dem luxemburgischen AIFM-Gesetz. 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 Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10.000ⁱⁱ werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden ⁱ	Wenn Sie nach 5 Jahren ausscheiden ⁱ	Wenn Sie nach 10 Jahren ausscheiden ⁱ
Kosten insgesamt	USD 518	USD 1.531	USD 2.594
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	-5,2%	-2,9%	-2,3%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer ausscheiden, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,7% vor Kosten und 6,7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten^{iv}

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden
Einstiegskosten	Als Einstiegskosten fallen Gründungskosten an.	USD 36
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	n.a.
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Hierbei handelt es sich um alle Kosten, die mit der Verwaltung des Fonds und seines Vermögens anfallen, mit Ausnahme von Transaktionskosten. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. ⁱⁱⁱ	USD 224
Transaktionskosten	Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	n.a.
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest^v	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. Den Carried Interest werden wir als besonderen Anteil an den Ergebnissen des Fonds nach Vollrückzahlung (im Sinne des PPM) dem Gründungskommanditaktionär zuweisen und an diesen auszahlen, wenn die Vorzugsrendite für den Investor von 8% p.a. erreicht wurde.	USD 0

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

Vorgeschriebene Mindesthaltdauer **Mindestens 10 Jahre**

Die vorgeschriebene Mindesthaltdauer 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 „**General Partner**“), nach Maßgabe der Satzung und des PPM 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 PPM vorzeitig beendet werden. Eine Übertragung der Aktien an dem Fonds wird die vorherige schriftliche Einwilligung des General Partners 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 beschwerdemanagement@astorius.net und/oder
- die BaFin, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn; E-Mail: poststelle@bafin.de; Internet: <https://www.bafin.de>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt (BIB) enthaltenen Informationen werden ergänzt durch die Satzung des Umbrella-Fonds, das vertrauliche PPM zum Fonds und die Zeichnungsunterlagen, jeweils zusammen mit den dazugehörigen Anhängen, sowie die letzten Jahresberichte des Fonds (soweit verfügbar), die Kleinanlegern vor der Zeichnung gemäß den gesetzlichen Anforderungen des luxemburgischen AIFM-Gesetzes in deutscher Sprache und kostenlos zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen und/oder Unterlagen können kostenlos in deutscher Sprache beim Hersteller angefordert werden. Der Hersteller ist verpflichtet, die bisherigen Berechnungen der in „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ dargestellten Performance-Szenarien zu veröffentlichen. Diese Berechnungen können unter <https://astorius.net/wie-investieren/> eingesehen werden. Ein Papierexemplar des BIB ist auf Anfrage kostenlos beim Hersteller erhältlich. Die jeweils aktuelle Fassung des BIB ist für Sie jederzeit zum Download auf der Website <https://astorius.net/wie-investieren/> verfügbar, kann dort heruntergeladen und unter Verwendung des folgenden Passwortes geöffnet werden: „ACF_09_SP_priips“.

i Die in diesem BIB 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 „Ausscheiden“ 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 General Partners oder eines von ihm beauftragten Dritten bedürfen. In der Regel bedeutet dies, dass Ihre Beteiligung an dem Fonds erst nach Vollbeendigung der Investments und Rücknahme der letzten Aktie des Anlegers durch den General Partner oder einem von ihm bestimmten Dritten endet. Soweit in diesem BIB 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.

ii 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 BIB unterstellte Anlagebetrag in Höhe von USD 10.000 stellt eine gesetzlich vorgeschriebene und rein hypothetische Berechnungsgröße dar und lässt die tatsächlich höhere Mindestkapitalzusage unberührt. Für Zwecke der Renditeberechnung wird unterstellt, 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.

iii Hierbei handelt es sich um einen gesetzlich vorgeschriebenen Satz. Richtig ist Folgendes: Die dargestellten Werte entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung und der Kosten ohne Bezug auf ein konkretes früheres Investment bzw. frühere Kosten des Fonds. Die tatsächliche Performance und die Kosten können von den Angaben abweichen. Die in diesem BIB ausgewiesenen Renditen und Kosten lauten auf USD. Soweit vereinzelt künftig Kosten in Euro anfallen, wurde der Referenzwechsellkurs von USD zu Euro in Höhe von 1,0871 (Referenzkurs bei Erstellung) berücksichtigt. Individuelle Wechselkursrisiken aufgrund eines etwaigen Umtausches von in USD lautenden Auszahlungsbeträgen in Euro durch Sie sind in diesem BIB nicht berücksichtigt.

iv 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 der Zielfonds und etwaiger Co-Investmentvehikel.

v 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 und etwaiger Co-Investmentvehikel. 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 Mindesthaltdauer angenommen.