

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 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, dass wichtige Personen den Fonds verlassen könnten und 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. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Künftige Marktentwicklungen können nicht genau vorhergesagt werden. Die nachfolgend dargestellten Performance-Szenarien basieren auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und können nur eine grobe Orientierung für künftige Ergebnisse geben. Die tatsächlichen Ergebnisse können niedriger sein.

Anlage 10.000 EUR ⁱ Szenarien		1 Jahr ⁱ	5 Jahre ⁱ	10 Jahre ⁱ (Mindesthaltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	0 EUR	0 EUR	0 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,00 %	-20,00 %	-10,00 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.000 EUR	8.000 EUR	8.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,00 %	-4,00 %	-2,00 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.000 EUR	13.000 EUR	15.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,00 %	6,00 %	5,00 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.000 EUR	18.000 EUR	25.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,00 %	16,00 %	15,00 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 10 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten können,ⁱ wenn Sie 10.000 EURⁱⁱ 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 Investmentsⁱⁱⁱ; 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 könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Dieses Produkt kann nicht aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der Mindesthaltedauer^{iv} 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 der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds sind rechtlich von denen des Herstellers getrennt. Der Hersteller haftet jedoch in seiner Eigenschaft als Komplementär des Fonds nach den gesetzlichen Bestimmungen des luxemburgischen Gesellschaftsrechts für alle Verbindlichkeiten des Fonds, die nicht uneingeschränkt aus dem Vermögen des Fonds befriedigt werden können. Wenn der Fonds selbst und der Hersteller nicht in der Lage sind, Zahlungen zu leisten (insbesondere aufgrund von Insolvenz), kann es zu einem finanziellen Verlust für Sie kommen. Die Sanne Group (Luxembourg) S.A. wurde zur Verwahrstelle des Fonds (die "Verwahrstelle") bestellt. Der Anleger kann einen finanziellen Verlust erleiden, wenn die Verwahrstelle als Verwahrstelle des Fonds in Übereinstimmung mit dem AIFM-Gesetz ausfällt. Es besteht ein potenzielles Haftungsrisiko für die Verwahrstelle, wenn die Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Die Verwahrstelle haftet, wenn sie fahrlässig oder vorsätzlich ihren Verpflichtungen gemäß dem AIFM-Gesetz nicht ordnungsgemäß nachkommt. Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Garantiesystem für Anleger gedeckt.

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.ⁱ Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EURⁱⁱ 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 EUR ⁱⁱ			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen ⁱ	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen ⁱ	Wenn Sie nach 10 Jahren (Mindesthaltedauer) einlösen ⁱ
Gesamtkosten	EUR 668	EUR 3.340	EUR 6.680
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	6,68%	6,68 %	6,68 %

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 Kostenⁱⁱⁱ	Einstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. ⁱ
Laufende Kosten^{iv}	Portfolio-Transaktionskosten	1,50%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	2,68%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.
Zusätzliche Kosten^{iv}	Erfolgsgebühr	0,00 %	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.
	Carried Interest	2,50%	Auswirkung von Carried Interest. Diese werden einbehalten, wenn sich die Anlage so entwickelt hat, dass Vollrückzahlung (Full Pay-Out) im Sinne des Gesellschaftsvertrags des Fonds erreicht wird.

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

Vorgeschriebene Mindesthaltedauer **10 Jahre**

Die erforderliche Mindesthaltedauer läuft bis zum Ende der Laufzeit des Fonds, wie im Abschnitt „Laufzeit“ dieses Basisinformationsblatts näher beschrieben. Sie können Ihren Anteil am Fonds nicht kündigen, es sei denn, dies ist nach zwingendem Recht und in Übereinstimmung mit der LPA vorgesehen. Infolgedessen ist es Ihnen unter Umständen nicht gestattet, vor dem Ende der Liquidationsphase des Fonds die Anteile zu desinvestieren und Auszahlungen aus dem Fonds zu erhalten. Für eine Übertragung von Anteilen ist die vorherige schriftliche Zustimmung des Herstellers erforderlich.

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: 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg; EMERAM-LIS@sannegroup.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsdokument enthaltenen Informationen werden durch das PPM, das LPA und den letzten Jahresbericht des Fonds (falls verfügbar) ergänzt, die Kleinanlegern vor der Zeichnung gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen und/oder Unterlagen sind kostenlos in englischer Sprache beim Hersteller oder alternativ unter www.emeram.at/dokumente erhältlich. Ein Papierexemplar des KID ist auf Anfrage kostenlos vom Hersteller erhältlich. Weitere Informationen zu den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds finden Sie in dem Emissionsdokument.

- i Der in diesem Basisinformationsblatt unterstellte Anlagebetrag in Höhe von 10.000 EUR ist eine vom Gesetz geforderte hypothetische Berechnungsgröße. Die Mindestkapitalzusage gemäß dem Gesellschaftsvertrag des Fonds bleibt unberührt. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR). Die Renditeberechnung unterstellt, dass der fiktive Anlagebetrag von 10.000 EUR ab dem Zeitpunkt des Erwerbs des Anteils an dem Fonds 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 10.000 EUR sofort zur Einzahlung beim Fonds geleistet wird. Die Performance-Szenarien beruhen auf Schätzungen des Herstellers. Die tatsächliche Performance kann von den Angaben abweichen.
- ii Hierbei handelt es sich um einen gesetzlich vorgeschriebenen Satz. Richtig ist Folgendes: Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung ohne Bezug auf ein konkretes früheres Investment. Die tatsächliche Performance kann von den Angaben abweichen.
- iii Die Kosten, die in diesem Abschnitt zugrunde gelegt wurden, sind Schätzungen des Herstellers. Die tatsächlichen Kosten können höher oder niedriger sein. Wir belasten keine Performancegebühr.
- V Die für dieses Basisinformationsblatt zuständige Behörde ist die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Bitte beachten Sie jedoch, dass der Hersteller und der Fonds nicht von der CSSF reguliert werden.