

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: **Kommanditanteil an EMERAM Private Equity Fund II SCSp (der „Fonds“ und die Kommanditanteile an dem Fonds, die „Anteile“)**

Name des Herstellers: EMERAM LUX S.à r.l., der geschäftsführungsbefugte Komplementär (*associé commandité gérant*) des Fonds (der „Hersteller“).

Website: www.emeram.at/dokumente

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 26 34 56 1.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.^v Sanne LIS S.A. („AIFM“) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert. Der Hersteller ist Teil der EMERAM-Unternehmensgruppe aus administrativen, rechtlichen und/oder vertrieblichen Zwecken.

Datum der letzten Überarbeitung des Basisinformationsblattes: 1. 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:

Bei den Anteilen handelt es sich um Kommanditanteile an dem Fonds, einem geschlossenen Private-Equity-Fonds in Form einer luxemburgischen Spezialkommanditgesellschaft (*société en commandite spéciale*; SCSp), die als alternativer Investmentfonds im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM-Gesetz") zu qualifizieren ist. Der Fonds wird vom Hersteller in seiner Eigenschaft als geschäftsführende Komplementärin des Fonds verwaltet. Der AIFM wurde vom Hersteller zur externen Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds ernannt.

Die Verwahrstelle ist SANNE GROUP (Luxembourg) S.A. (die „Verwahrstelle“). Die in diesem Basisinformationsdokument enthaltenen Informationen werden durch den Gesellschaftsvertrag des Fonds („LPA“), die Unterschriftenseite, den Zeichnungsschein, die Zeichnungsbroschüre und das vertrauliche Emissionsprospekt des Fonds, jeweils zusammen mit den dazugehörigen Anhängen, sowie den letzten Jahresbericht des Fonds (falls verfügbar) ergänzt, die beim Hersteller (5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg) in englischer Sprache und kostenlos erhältlich sind. Weitere praktische Informationen und/oder Unterlagen sind kostenlos in englischer Sprache beim Hersteller erhältlich und können am Sitz des Fonds (5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg) eingesehen werden.

Laufzeit:

Die Laufzeit des Fonds beträgt zehn (10) Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds, es sei denn, sie wird gemäß dem Gesellschaftsvertrag des Fonds (das „LPA“) vorzeitig beendet. Der Hersteller kann diese Laufzeit um zwei (2) zusätzliche aufeinanderfolgende Zeiträume von je einem (1) Jahr verlängern, wobei die zweite Verlängerung der Zustimmung des Investorenbeirats gemäß dem PPM und dem LPA bedarf. Der Investor ist nicht berechtigt, einseitig aus dem Fonds auszutreten oder ihn zu kündigen, es sei denn, es liegt ein wichtiger Grund vor. Der Hersteller ist nicht berechtigt, den Fonds oder die Anteile einseitig zu kündigen. Eine Verfügung über die Anteile an dem Fonds und eine Kündigung des Fonds vor Ablauf seiner Laufzeit ist nur in den Fällen möglich, die in dem LPA ausdrücklich vorgesehen sind.^l Sie haben kein Recht, die Rücknahme oder den Rückkauf Ihres Anteils zu verlangen.

Ziele:

Der Fonds strebt eine langfristige Vermehrung des eingesetzten Kapitals durch Eigenkapitalanlagen und eigenkapitalbezogenen Anlagen an mittelständischen Portfoliounternehmen in den Sektoren "Technologie / Software", "Value-Added Services" und "New Consumer Staples" mit geografischem Fokus auf Deutschland, Österreich und die Schweiz (DACH-Region) (die „Portfolio-Unternehmen“) an, wie im Private Placement Memorandum des Fonds (das "PPM") näher beschrieben. 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 Anlagestrategie (§§ 3, 4, 18 des Gesellschaftsvertrages).

Unter Berücksichtigung der erforderlichen Mindesthaltedauer hängt die Rendite insbesondere davon ab, dass es dem Fonds gelingt, geeignete Portfolio-Unternehmen zu finden, die jeweils nach einer mittel- bis langfristigen Haltedauer mit Gewinn veräußert werden können sowie von der Entwicklung der Portfolio-Unternehmen. Eine positive Wertentwicklung der Portfoliounternehmen würde daher eine positive Wertentwicklung für den Fonds bedeuten. Umgekehrt kann eine negative Wertentwicklung der Portfoliounternehmen zu einer negativen Wertentwicklung des Fonds führen. Die Erträge des Fonds werden in der Regel ausgeschüttet, vorbehaltlich der begrenzten Möglichkeit der Wiederanlage gemäß § 12 (1) des LPA. Der Fonds darf kein Leverage einsetzen. Der Fonds ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, Finanzderivate zu Absicherungszwecken einzusetzen. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale (vgl. Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 (SFDR)).

Kleinanleger-Zielgruppe:

Zu den angesprochenen Kleinanlegern gehören semiprofessionelle Anleger im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 32 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und andere Anleger, die nach dem anwendbaren Vertriebs- und Aufsichtsrecht und der Rechtsordnung dieser Person oder Einrichtung unter eine gleichwertige Kategorie von quasi-institutionellen oder qualifizierten Anlegern fallen. 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 nach einer Anlage suchen, die einem Gesamtrisikoindikator von 6 von 7 entspricht, was einem hohen Risiko gleichkommt. Die Notwendigkeit, den Verlust Ihrer gesamten Investition tragen zu können ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, darunter das Marktrisiko, das sich erheblich auf Ihre Rendite auswirken kann. Diese Risiken werden im Folgenden im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ beschrieben.

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 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, 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

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: 10.000 EURⁱⁱ

		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	0 EUR	0 EUR	0 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,0 %	-20,0 %	-10,0 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.000 EUR	8.000 EUR	8.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,0 %	-4,0 %	-2,0 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.000 EUR	13.000 EUR	15.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,0 %	6,0 %	5,0 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.000 EUR	18.000 EUR	25.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,0 %	16,0 %	15,0 %

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. 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 schätzungsweise Simulationen.

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. 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 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.
- 10.000 EURⁱⁱ 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	668 EUR	3.340 EUR	6.680 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,7 %	6,7 %	6,7 %
(*) 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 11,7 % vor Kosten und 5,0 % nach Kosten betragen.			
Zusammensetzung der Kosten^{iv}			
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg			Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden
Einstiegskosten	Als Einstiegskosten fallen Ausgleichszinsen an, die wir i.H.v. 8 % p.a. nach Maßgabe des LPA berechnen, wenn Sie dem Fonds nach dem ersten Zeichnungsschluss beitreten.		458 EUR
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 Gründung, Errichtung und Vertrieb sowie 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		518 EUR
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.		150 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen			
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. Den Carried Interest werden wir einbehalten, wenn sich die Anlage so entwickelt hat, dass Vollrückzahlung (Full Pay-Out) im Sinne des Gesellschaftsvertrags des Fonds erreicht wird.		389 EUR

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. Der Hersteller ist verpflichtet, die Berechnungen früherer Performance-Szenarien nach Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ zu veröffentlichen. Diese Berechnungen können unter www.emeram.at/dokumente abgerufen werden. Ein Papierexemplar des KID ist auf Anfrage kostenlos vom Hersteller erhältlich. Weitere Informationen zu den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds finden Sie im PPM.

i 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 des Kommanditanteils (auch als „Ausscheiden“ oder „Auflösung“ der Anlage bezeichnet) nur in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen möglich ist. Eine Übertragung des Kommanditanteils an dem Fonds wird der vorherigen schriftlichen Zustimmung des AIFM bedürfen. In der Regel bedeutet dies, dass Ihre Beteiligung an dem Fonds erst nach Vollbeendigung des Fonds endet, d.h. nach Abschluss der Liquidation (d.h. nicht vor Ablauf von 10 Jahren). Soweit in diesem Basisinformationsblatt Berechnungen für den Fall einer Auflösung bzw. Einlösung (d.h. einer Kündigung oder Rückgabe) des Kommanditanteils vor der Vollbeendigung des Fonds erfolgen, handelt es sich daher um rein hypothetische Szenarien.

ii 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.

iii Hierbei handelt es sich um einen gesetzlich vorgeschriebenen Satz. Richtig ist Folgendes: Die dargestellten Werte entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung und künftigen Kosten ohne Bezug auf ein konkretes früheres Investment oder frühere Kosten des Fonds. Die tatsächliche Performance und Kosten können von den Angaben abweichen.

iv Die Kosten, die in diesem Abschnitt zugrunde gelegt wurden, sind Schätzungen des AIFM. Die tatsächlichen Kosten können höher oder niedriger sein.

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.