

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	MPEP Fund III SCS Anteilklasse B	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter	+352 2786 1720
Name des PRIIP-Herstellers	MPEP Luxembourg Management S.à r.l. („MPEP“)	Für den PRIIP-Hersteller in Sachen Basisinformationsblatt zuständige Behörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Website des PRIIP-Herstellers	www.mpep.lu	Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts	31.01.2020

Warnhinweis: 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	Geschlossener Alternativer Investmentfonds in der Form einer Kommanditgesellschaft luxemburgischen Rechts
Ziele	<p>Der geschlossene Private Equity Dachfonds bietet Ihnen einen langfristigen Vermögensaufbau. Anlageziel ist dabei die Erzielung einer überdurchschnittlichen Rendite bei vergleichsweise hoher Anlagesicherheit.</p> <p>Die Investitionen erfolgen nicht direkt in einzelne Unternehmen, sondern im Wesentlichen in andere Fonds („Zielfonds“), die Wachstums- und Buyout-Strategien verfolgen. Diese tätigen dann ihrerseits nach ihrer jeweiligen Anlagestrategie direkt oder indirekt Investitionen, insbesondere in Unternehmen. Durch diese Konzeption des Fonds als Dachfonds, mit mehreren Zielfonds sowie durch Diversifikation der Investitionen hinsichtlich der typisierten Unternehmensreife und Anlagestrategie, hinsichtlich unterschiedlicher geografischer Regionen und hinsichtlich der typisierten Unternehmensgröße, wird Ihr Risiko gestreut und dadurch eine höhere Anlagesicherheit für Sie erreicht, als bei direkter Investition in nur wenige Unternehmen. Mittelbar profitieren Sie also anteilig an der Rendite einer größeren Zahl von Unternehmen.</p>
Kleinanleger-Zielgruppe	<p>Dieses Produkt eignet sich für Sie, wenn Sie ein semiprofessioneller Anleger sind, Erfahrung mit oder Kenntnisse der Anlageklasse Private Equity und geschlossenen Fondsprodukten haben und das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und deshalb Ihrem Vermögensportfolio Private Equity als renditestarke Ergänzung beimischen möchten. Neben semiprofessionellen Anlegern richtet sich das Beteiligungsangebot insbesondere auch an professionelle Anleger.</p> <p>Bei dem Fonds handelt es sich um eine langfristige Kapitalanlage, bei der es über Jahre hinweg zu Teilabrufen des zugesagten Beteiligungskapitals und typischerweise über mehrere Jahre hinweg zu Auszahlungen kommen wird, deren Zeitpunkt und Höhe jeweils nicht sicher vorausgesagt werden können. Sie sollten wegen der vergleichsweise langfristigen Bindung des Kapitals im Rahmen der nicht vorhersehbaren Dauer der Beteiligung an den Zielunternehmen einen langfristigen Anlagehorizont haben. Sie können Ihre Beteiligung nicht ordentlich kündigen; Rückgaberechte bestehen nicht.</p> <p>Von Ihren Erfahrungen und Kenntnissen her sollten Sie in der Lage sein, die Chancen und Risiken einer Anlage in Form eines Dachfonds zu verstehen und einzuschätzen.</p> <p>Sie sollten wissen, dass es sich bei der Anlageklasse Private Equity um ein unternehmerisches Engagement handelt und die damit verbundenen überdurchschnittlich hohen Renditemöglichkeiten stets ein Verlustrisiko bergen. Das Produkt eignet sich für Sie, wenn Sie dennoch keinen Wert auf externe Absicherung durch Versicherungen, Garantien oder andere Formen der Haftungsübernahme legen, sondern auf andere Arten der Risikominderung, insbesondere das Unterlassen konzeptioneller Kreditaufnahmen sowie die weitgehende Vermeidung von Klumpenrisiken auf Ebene der Zielunternehmen durch die diversifizierende Investitionsform des Dachfonds.</p> <p>Sie sollten nur den Teil Ihres liquiden Vermögens investieren, mit dem Sie einen etwaigen Verlust tragen könnten.</p> <p>Dieses Produkt ist somit für Sie ausdrücklich nicht geeignet, wenn Sie kurzfristig über investierte Gelder verfügen müssen, oder eine Kapitalbeteiligung mit fester Zinszahlung, einer Kapitalgarantie oder einem feststehenden Rückzahlungsbetrag zu einem feststehenden Termin wünschen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte ferner keinesfalls einziger oder maßgeblicher Bestandteil der Altersvorsorge sein.</p>
Laufzeit	Ein Fälligkeitsdatum besteht nicht, es kommt über die gesamte Dauer der Fondslaufzeit (bis mindestens 31.12.2029) hinweg zu anlassbezogenen Auszahlungen. Die Grundlaufzeit des Fonds endet am 31.12.2029. Verlängerungen der Grundlaufzeit um bis zu drei Jahre und auch eine Verkürzung sind möglich. Weder Sie noch MPEP können das Produkt zu irgendeinem Zeitpunkt automatisch kündigen. MPEP ist nicht zur einseitigen Kündigung berechtigt, außer aus wichtigem Grund. Als empfohlene Haltedauer nennen wir 12 Jahre. Wir tragen damit insbesondere der möglichen Verlängerung der Fondslaufzeit Rechnung.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre lang 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. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Die Einstufung in die Risikoklassen erfolgt anhand verschiedener Faktoren wie beispielsweise durch die Berücksichtigung des Marktrisikos (insbesondere die Volatilität) sowie des Liquiditätsrisikos dieses Produkts. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung von diesem Produkt wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass der Wert Ihrer Beteiligung im Zeitverlauf Ihrer Anlage an Wert verliert. Im Gegenzug bestehen entsprechend höhere Renditechancen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR 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; 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 empfohlenen Haltedauer 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.

Szenarien (bei Einmalzahlung)

		Nach 1 Jahr	Nach 6 Jahren	Nach 12 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.913 €	9.479 €	8.957 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,87 %	-0,89 %	-0,91 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.258 €	11.546 €	13.093 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,58%	2,43%	2,27 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.594 €	13.562 €	17.124 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,94%	5,21 %	4,58 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.930 €	15.578 €	21.156 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,30 %	7,67 %	6,44 %

Was geschieht, wenn MPEP Luxembourg Management S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Ihnen zugeordneten Fondsanteile sind Teil Ihrer Kommanditgesellschaft (MPEP Fund III SCS). Das Vermögen Ihrer Kommanditgesellschaft wird getrennt von den Vermögenswerten der MPEP Luxembourg Management S.à r.l. verwaltet und gehalten. Auszahlungen an Sie werden also nicht aus dem Vermögen der MPEP Luxembourg Management S.à r.l., sondern aus dem Vermögen Ihrer Kommanditgesellschaft vorgenommen. Eine eventuelle Zahlungsunfähigkeit der MPEP Luxembourg Management S.à r.l. hätte somit keine Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit Ihrer Kommanditgesellschaft und hätte damit nicht zur Folge, dass Ihre Kommanditgesellschaft Sie nicht auszahlen kann.

Eine Zahlungsunfähigkeit Ihrer Kommanditgesellschaft ist bei negativer Marktentwicklung nicht ausgeschlossen und kann den Verlust des eingesetzten Kapitals bedeuten. Für diesen Fall gibt es keine Garantie oder Versicherung, auch nicht von Seiten der MPEP Luxembourg Management S.à r.l.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of 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 den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR 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	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten	2.169 €
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,73 %

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 Kosten	Einstiegskosten	-	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	-	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,01 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige lfd. Kosten	0,98 %	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	-	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.
	Carried Interest	0,74 %	Auswirkung von Carried Interests. Diese werden einbehalten, wenn sich die Anlage besser als 6,00 % entwickelt hat.

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

Die Anlage kann also über den gesamten Zeitraum des Investments nicht vorzeitig aufgelöst werden. Der Zeitraum bis zum Abschluss der Auszahlungsphase beträgt voraussichtlich 12 Jahre. Wir haben daher als vorgeschriebene Mindesthaltedauer / empfohlene Haltedauer 12 Jahre angenommen.

In der Auszahlungsphase werden Rückflüsse aus dem Verkauf von Zielunternehmen und sonstige Gelder, soweit sie nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten benötigt werden, über mehrere Jahre hinweg an die Anleger ausgeschüttet. Rechtlich endet die Investition erst nach Liquidation mit der Löschung der Fondsgesellschaft im Handelsregister. Kapitalgarantien bestehen nicht. Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. Dementsprechend sind oben unter „Welche Kosten entstehen?“ keine Ausstiegskosten angegeben. Soweit eine Veräußerung auf dem Zweitmarkt gelingt, ist möglicherweise mit Abschlägen auf den Wert des Produkts zu rechnen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie wünschen, eine Beschwerde bezüglich des Produktes der MPEP Luxembourg Management S.à r.l. einzureichen, so können Sie dies telefonisch über die Telefonnummer +352 2786 1720. Sie können Ihre Beschwerde auch via Post (26, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg, Luxembourg) oder E-mail an info@mpep.lu einreichen. Sollten Sie keine befriedigende Antwort erhalten, können Sie sich unter den oben angegebenen Kontaktdaten mit dem Zusatz „zur Kenntnis der Geschäftsführung“ direkt an die Geschäftsführung wenden.

Sollten Sie innerhalb eines Monats nach Übermittlung Ihrer Beschwerde keine befriedigende Antwort erhalten haben, können Sie sich im Rahmen eines außergerichtlichen Streitschlichtungsverfahrens an die CSSF (luxemburgische Finanzaufsicht) wenden. Dies ist sowohl schriftlich an „Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg“ möglich, als auch via E-Mail unter direction@cssf.lu.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Genaue Angaben zu dem Produkt finden Sie im Gesellschaftsvertrag (Limited Partnership Agreement), im Information Memorandum und in den Subscription Documents, erhältlich bei der MPEP Luxembourg Management S.à r.l., 26, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg, Luxembourg, Tel: +352 2786 1720.