

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

**Kommanditanteil an 415 Capital Fund II GmbH & Co. KG („Fonds“),
hergestellt von 415 Capital Management GmbH („AIFM“)**

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 (0) 89 628 3461 16, unter www.415capital.com oder auf Anfrage per E-Mail an info@415capital.com.

Für den AIFM in Sachen Basisinformationsblatt zuständige Behörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) – www.bafin.de.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblattes: 3. November 2022

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	Kommanditanteil an dem Fonds , einem geschlossenen Venture Capital-Fonds, der in der Rechtsform einer deutschen Kommanditgesellschaft (GmbH & Co. KG) errichtet wird.
Ziele	Langfristige Vermehrung des eingesetzten Kapitals durch die Anlage des Fonds in Eigenkapitalanlagen und eigenkapitalähnlichen Anlagen an verschiedenen Unternehmen in der Frühphase mit Fokus auf der Entwicklung von innovativen Technologien für die Medizintechnik (insbesondere im Bereich kardiovaskulärer Erkrankungen), schwerpunktmäßig mit Sitz in Europa, den USA und Israel („ Portfoliounternehmen “). Die Rendite hängt insbesondere davon ab, dass es dem AIFM gelingt, geeignete Portfoliounternehmen zu finden, die jeweils nach einer mittel- bis langfristigen Haltedauer mit Gewinn veräußert werden können sowie von der Entwicklung der Portfoliounternehmen. Die Investoren erhalten Zahlungen vom Fonds, wenn dieser Liquiditätszuflüsse aus seinen Investitionen hat, soweit diese nicht durch Kosten des Fonds (einschließlich der laufenden Vergütung des AIFM) und die variable Erfolgsbeteiligung des Carry-Pools (Carried Interest) gemindert oder aufgezehrt werden.
Kleinanleger-Zielgruppe	Semiprofessionelle Investoren im Sinne von Art. 6 (1) der EuVECA-VO, die in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu verkraften, eine langfristige Anlage tätigen wollen und hinreichende Erfahrungen mit Venture Capital-Fonds haben
Laufzeit	Grundsätzlich mindestens 10 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds , ggf. zuzüglich einer Verlängerung sowie der Dauer einer sich anschließenden Liquidationsphase und vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung des Fonds. ¹ Eine einseitige Kündigung der Beteiligung an dem Fonds durch Sie ist nur aus wichtigem Grund möglich. Es gibt kein Fälligkeitsdatum des Fonds, der AIFM kann 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 im Gesellschaftsvertrag des 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 zehn Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds halten.¹ Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen¹, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung¹ 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 sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Der Risikoindikator berücksichtigt nicht, dass wichtige Personen den AIFM 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.

Performance-Szenarien

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

Anlage 10.000 EUR ⁱⁱ Szenarien		1 Jahr ⁱ	5 Jahre ⁱ	10Jahre ⁱ (Mindesthaltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.725 EUR	3.823 EUR	989 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,75 % p.a.	-17,49 % p.a.	-20,65 % p.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.725 EUR	8.785 EUR	8.085 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,75 % p.a.	-2,56 % p.a.	-2,10 % p.a.
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.725 EUR	12.792 EUR	20.431 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,75 % p.a.	5,05 % p.a.	7,40 % p.a.
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.725 EUR	15.663 EUR	32.392 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,75 % p.a.	9,38 % p.a.	12,46 % p.a.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten zehn 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 ohne weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der Mindesthaltedauerⁱ 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 AIFM nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds sind rechtlich von denen des AIFM getrennt. Ein Ausfall (insbesondere infolge Insolvenz) des AIFM führt nicht unmittelbar 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 AIFM nicht in der Lage ist, eine Auszahlung auf Rechnung des Fonds 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.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	275 EUR	1.215 EUR	4.523 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	-2,75 % p.a.	-2,97 % p.a.	-2,17 % p.a.

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^{iv}	Einstiegskosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. ⁱ
Laufende Kosten^{iv}	Portfolio-Transaktionskosten	0,04 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,88 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten^{iv}	Erfolgsgebühr	n.a.	Es wird keine Erfolgsgebühr von Ihrer Anlage einbehalten.
	Carried Interest	1,25 %	Auswirkung von Carried Interest.

Vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer

10 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds

Die vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer beträgt zehn Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds und entspricht der regulären Laufzeit des Fonds. Bei Zeichnung nach dem ersten Zeichnungsschluss kann Ihre tatsächliche Haltedauer weniger als zehn Jahre betragen. Darüber hinaus wird die Fondslaufzeit nach Maßgabe der Vorgaben des Gesellschaftsvertrages ggf. verlängert. Der Fonds ist erst vollbeendet nach Beendigung der Liquidationsphase, die sich an das Laufzeitende anschließt. Der Fonds kann nur ausnahmsweise nach Maßgabe des Gesellschaftsvertrages vorzeitig beendet werden. Eine Übertragung Ihres Kommanditanteils an dem Fonds bedarf der vorherigen schriftlichen Einwilligung des AIFM. Es besteht kein liquider Markt für die Anteile 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 AIFM oder der Person, die zum Produkt berät oder es verkauft richten Sie bitte schriftlich oder in Textform

- an den AIFM an: 415 Capital Management GmbH, Bahnhofstrasse 32, 82041 Oberhaching; info@415capital.com, und/oder
- an 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 dem Gesellschaftsvertrag des Fonds sowie den weiteren Fondsunterlagen.

- 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 „Aussteigen“ 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 der Regellaufzeit). 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.
- Der in diesem Basisinformationsblatt unterstellte Anlagebetrag in Höhe von 10.000 EUR ist eine vom Gesetz geforderte hypothetische Berechnungsgröße. Die Mindestkapitalzusage von 100.000 EUR nach der EuVECA-VO bleibt unberührt. 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 AIFM. Die tatsächliche Performance kann von den Angaben abweichen. Der Berechnung der RIY liegt das Mittlere Performance-Szenario zugrunde.
- 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.
- Die Kosten, die in diesem Abschnitt zugrunde gelegt wurden, sind Schätzungen des AIFM. Die tatsächlichen Kosten können höher oder niedriger sein.