

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 der Digital Growth Fund II GmbH & Co. KG** (der „Fonds“)
 Name des Herstellers: **YTTRIUM GmbH**, die geschäftsführende Kommanditistin und AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds (der „AIFM“).

Website: <https://yttrium.com>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 907 2019 44.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht des AIFM in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der AIFM ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Der AIFM übt sein Recht aus, Anteile des Fonds an professionelle Anleger in Deutschland zu vertreiben. Der AIFM übt sein Recht aus, Anteile des Fonds an professionelle Anleger in anderen EU-Mitgliedstaaten als Deutschland zu vertreiben.

Datum der letzten Überarbeitung des Basisinformationsblattes: 01.01.2023

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 **Kommanditanteil an dem Fonds**, einem geschlossenen Private Equity-Fonds in der Rechtsform einer deutschen Kommanditgesellschaft (GmbH & Co. KG), der unmittelbar entweder von Ihnen oder von einem Treuhänder auf Ihre Rechnung gehalten wird. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden ergänzt durch die folgenden auf Anfrage vorzulegenden Informationsunterlagen: den Gesellschaftsvertrag des Fonds (der „**Gesellschaftsvertrag**“), das Beteiligungsmemorandum und die Zeichnungsunterlagen, jeweils nebst Anlagen dazu. Weitere Informationen über den Fonds, Kopien der Beschreibung der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds sowie weitere praktische Informationen sind beim AIFM auf der Website <https://yttrium.com> auf Englisch erhältlich.

Laufzeit **Grundsätzlich mindestens 10 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds**, ggf. zuzüglich einer bis zu zweimaligen Verlängerung um jeweils ein Jahr sowie der Dauer einer sich anschließenden Liquidationsphase (welche den Abschluss der Liquidation des Fonds beinhaltet) bis zur Vollbeendung des Fonds und 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 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 ausdrücklich zugelassenen Fällen möglich.ⁱ Sie haben kein Recht, die Rücknahme oder den Verkauf Ihrer Anteile am Fonds zu verlangen.

Ziele **Langfristige Vermehrung des eingesetzten Kapitals** durch die Anlage des Fonds in Eigenkapitalanlagen und eigenkapitalbezogenen Anlagen an Unternehmen im Technologiesektor, deren Tätigkeitsschwerpunkt zumeist im Bereich der Digitalisierung von Geschäftsprozessen, Lieferketten und infrastrukturellen Prozessen liegt (die „**Portfolio-Unternehmen**“). Die Rendite hängt unter Berücksichtigung der erforderlichen Mindesthaltedauer insbesondere davon ab, dass es dem AIFM 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. 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 (§§ 5 Absatz 2, 21 Absatz 2 des Gesellschaftsvertrags), welche keinen Bezug auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. Die Einkünfte des Fonds werden vorbehaltlich der eingeschränkten Möglichkeit von Reinvestitionen nach § 15 Absatz 1 des Gesellschaftsvertrags grundsätzlich ausgeschüttet. Die Investoren erhalten Zahlungen vom Fonds, wenn dieser Liquiditätszuflüsse aus seinen Investitionen hat, soweit diese nicht durch Reinvestitionen, Kosten, die Verwaltungsvergütung des AIFM und die variable Erfolgsbeteiligung (Carried Interest) der Digital Growth Fund II Carry GmbH & Co. KG (die „**Carry-KG**“) gemindert oder aufgezehrt werden. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR)ⁱⁱ. Der Fonds darf keinen Leverage einsetzen. Der Fonds darf, muss aber nicht, Finanzderivate zu Absicherungszwecken einsetzen.

Kleinanleger-Zielgruppe **Semiprofessionelle Investoren** im Sinne der EuVECA-VO, die in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu erleiden, eine langfristige Anlage tätigen wollen und hinreichende Erfahrungen im Bereich „Private Equity“ haben.

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 ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds 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 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. 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	9.701 EUR	8.719 EUR	3.183 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 3,0 % p. a.	- 6,8 % p. a.	- 19,6 % p. a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.701 EUR	8.719 EUR	10.147 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 3,1 % p. a.	- 5,9 % p. a.	0,3 % p. a.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.701 EUR	8.719 EUR	20.546 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 2,1 % p. a.	- 6,8 % p. a.	17,3 % p. a.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.701 EUR	8.719 EUR	26.147 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 3,0 % p. a.	- 6,8 % p. a.	23,7 % 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. 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 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 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	299 EUR	1.281 EUR	4.453 EUR

Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,0 %	6,8 % pro Jahr	5,5 % pro Jahr
(*) 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 22,8 % vor Kosten und 17,3 % nach Kosten betragen.			
Zusammensetzung der Kosten^{iv}			
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg			Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 10 Jahren ausscheiden
Einstiegskosten	Wir berechnen nur im Falle des Einstiegs nach dem ersten Zeichnungsschluss bis zu Ihrem Einstieg einen Ausgleichszins in Höhe des 3-Monats-EURIBORs zuzüglich 2 % p.a. nach näherer Maßgabe des Gesellschaftsvertrags.		0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.		n.a.
Laufende Kosten pro Jahr			
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		250 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.		0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen			
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. Den Carried Interest werden wir als besonderen Anteil an den Ergebnissen des Fonds der Carry-KG nach Vollrückzahlung (im Sinne des Gesellschaftsvertrags) zuweisen und an diese auszahlen.		260 EUR
Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?			
Vorgeschriebene Mindesthaltedauer	10 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds		
Die vorgeschriebene Mindesthaltedauer beträgt 10 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 10 Jahre betragen. Darüber hinaus wird die Fondslaufzeit ggf. bis zu zweimal um je ein Jahr verlängert. Der Fonds ist erst vollbeendet nach Beendigung der Liquidationsphase, die sich an das Laufzeitende anschließt. Der Fonds kann nur ausnahmsweise nach Maßgabe des Gesellschaftsvertrags 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			
<ul style="list-style-type: none"> - an den AIFM an: YTTRIUM GmbH, Eschersheimer Landstrasse 14, 60322 Frankfurt; Lenka.Hildebrand@yttrium.com; Telefon +49 69 907201948; 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, dem Beteiligungsmemorandum und den Zeichnungsunterlagen, jeweils nebst Anlagen dazu. Der AIFM 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://yttrium.com eingesehen werden. Die jeweils aktuelle Fassung des Basisinformationsblattes ist für Sie jederzeit zum Download auf https://yttrium.com verfügbar.			