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 Senovo Capital Fund IV GmbH & Co. KG** (der **„Fonds**“)

Name des Herstellers: Senovo Capital Management GmbH, die externe AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds (der „**AIFM**“). Der AIFM gehört der Senovo-Unternehmensgruppe an.

Website: https://senovo.vc/wp-content/uploads/2023/05/230516_KID_Senovo-Fund-IV-GmbH-Co.KG_DEU.pdf

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 89 41 61 76 250.

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

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

Kommanditanteil an dem Fonds, einem geschlossenen Private Equity-Fonds, der in der Rechtsform einer deutschen Kommanditgesellschaft (GmbH & Co. KG) errichtet wurde.

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden ergänzt durch die folgenden aufgrund gesetzlicher Vorschriften vorzulegenden Informationsunterlagen: den Gesellschaftsvertrag des Fonds (der „**Gesellschaftsvertrag**“), das Dokument „Additional Information“ und die Zeichnungsbroschüre, jeweils nebst dazugehörigen Anlagen. Weitere Informationen über den Fonds, Kopien der Beschreibung der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds sind beim AIFM auf Englisch kostenlos erhältlich. Weitere praktische Informationen sind unter https://www.senovo.vc abrufbar.

Laufzeit

Grundsätzlich mindestens 10 Jahre ab dem letzten Zeichnungsschluss des Fonds, ggf. zuzüglich einer bis zu zweimaligen Verlängerung um jeweils ein Jahr sowie der Dauer einer sich anschließenden Liquidationsphase 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 Investitionen in Technologieunternehmen in Europa, hauptsächlich mit einem Business-to-Business (B2B) Software-Geschäftsmodell (die „**Portfolio-Unternehmen**“). Die Rendite hängt unter Berücksichtigung der erforderlichen Mindesthaltedauer insbesondere davon ab, dass es dem AIFM gelingt, geeignete Portfoliounternehmen für den Fonds zu finden und zu erwerben, ob die Portfolio-Unternehmen 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 (§§ 3, 4, 18 des Gesellschaftsvertrags), welche keinen Bezug auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. Die Einkünfte des Fonds werden vorbehaltlich der eingeschränkten Möglichkeit von Reinvestitionen nach § 12 Abs. 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 Senovo Team IV GmbH & Co. KG gemindert oder aufgezehrt werden. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR)[ii]. Der Fonds darf keinen Leverage einsetzen. Der Fonds bewirbt soziale Merkmale (vgl. Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 („**SFDR**“)), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an (Art. 9 SFDR). Folgende soziale Merkmale werden mit dem Fonds beworben: Schaffung von Arbeitsplätzen und Geschlechtervielfalt in den Portfolio-Unternehmen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Semiprofessionelle Investoren im Sinne von Art. 6(1)(a) und (b) der EuVECA-VO, die grundsätzlich mindestens 100.000 EUR investieren, die in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu erleiden, eine langfristige Anlage tätigen wollen, über hinreichende Erfahrungen im Bereich „Private Equity“ verfügen und die eine Anlage suchen, die einem Gesamtrisikoindikator von 6 von 7 entspricht, was einem hohen Risiko gleichkommt. Dass der Kleinanleger in der Lage sein muss, den Verlust seiner gesamten Anlage zu tragen, ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, darunter das Marktrisiko, das sich erheblich auf die Rendite auswirken kann. Diese Risiken werden im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ näher beschrieben.

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	**6**	7

Niedriges Risiko — Höheres Risiko

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten.[i] Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen[i], 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 EUR[ii]

		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**	**9.420 EUR**	**0 EUR**	**0 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,8%	-100,0%	-100,0%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.420 EUR**	**2.080 EUR**	**0 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,8%	-27,0%	-100%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.420 EUR**	**11.200 EUR**	**13.450 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,8%	2,3%	3,0%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.420 EUR**	**16.480 EUR**	**34.190 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,8%	10,5%	13,1%

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 schätzungsbasierte 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 EUR[ii] 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	350 EUR	1.350 EUR	2.600 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,5%	4,8% pro Jahr	4,8% 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 7,8% vor Kosten und 3,0% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten[iv]		
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden
Einstiegskosten	Als Einstiegskosten fallen Gründungskosten und im Falle des Einstiegs nach dem ersten Zeichnungsschluss ein Ausgleichszins i.H.v. 6% p.a. nach näherer Maßgabe des Gesellschaftsvertrags.	100 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 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]	200 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.	50 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 Senovo Team IV GmbH & Co. KG nach Vollrückzahlung (im Sinne des Gesellschaftsvertrags) zuweisen und an diese auszahlen.	230 EUR

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

Vorgeschriebene Mindesthaltedauer	10 Jahre

Die vorgeschriebene Mindesthaltedauer beträgt 10 Jahre ab dem letzten Zeichnungsschluss des Fonds und entspricht der regulären Laufzeit des Fonds. Bei Zeichnung vor dem letzten Zeichnungsschluss kann Ihre tatsächliche Haltedauer mehr 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 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: Senovo Capital Management GmbH, Leopoldstraße 23, 80802 München oder investor@senovo.vc, 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

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden ergänzt durch die folgenden aufgrund gesetzlicher Vorschriften vorzulegenden Informationsunterlagen: den Gesellschaftsvertrag, das Dokument „Additional Information“ und die Zeichnungsbroschüre, jeweils nebst dazugehörigen Anlagen. Weitere Informationen und/oder Unterlagen können kostenlos in englischer Sprache beim AIFM angefordert werden. 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 investor@senovo.vc eingesehen werden. Ein Papierexemplar des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage kostenlos beim AIFM erhältlich. Die jeweils aktuelle Fassung des Basisinformationsblattes ist für Sie außerdem jederzeit zum Download unter https://senovo.vc/wp-content/uploads/2023/05/230516_KID_Senovo-Fund-IV-GmbH-Co.KG_DEU.pdf verfügbar. Weitere Informationen zu den geförderten sozialen Merkmalen des Fonds finden Sie im Dokument „Additional Information“.

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 absolute Mindestkapitalzusage von 100.000 EUR 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 AIFM. 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 der Kosten ohne Bezug auf ein konkretes früheres Investment bzw. frühere Kosten des Fonds. Die tatsächliche Performance und die 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.