

# 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

<b>Name:</b>	<b>HI-Infrastruktur-Multi Manager-Fonds II</b>
PRIIP-Hersteller:	HI-Luxemburg II S.C.A., SICAV-SIF
ISIN:	n. a.
Website:	www.hauck-aufhaeuser.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter:	+352 45 13 14 - 500
Zuständige Aufsichtsbehörde:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts:	01. November 2019

**WARNHINWEIS:** Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und nur schwer zu verstehen sein kann.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Bei diesem Produkt handelt es sich um einen alternativen Investmentfonds (AIF) in der Rechtsform einer Luxemburgischen Kommanditgesellschaft auf Aktien (*société en commandite par actions*)

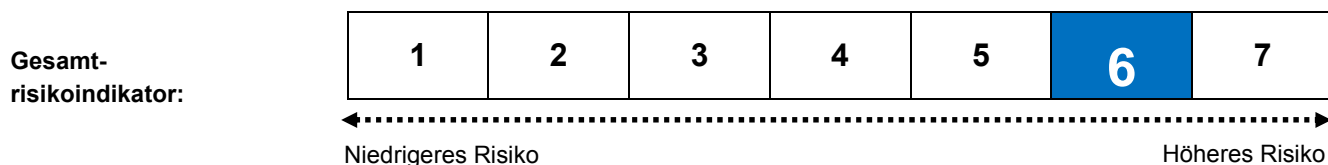
**Ziele:** Primäres Anlageziel des HI-Infrastruktur-Multi Manager-Fonds II (der „Fonds“) liegt in der Diversifikation sowie der Erzielung von laufenden Erträgen und von Wertsteigerungen aus den indirekten Investitionen bzw. Co-Investments in Infrastrukturanlagen.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds langfristig direkt oder indirekt in Anlagevehikel, bei denen es sich i.d.R. um in- oder ausländische geschlossene, ggf. aber auch offene oder semi-offene, Fondsvehikel oder Infrastrukturgesellschaften handelt (sowohl reguliert als auch unreguliert) und die unterschiedliche Rechtsformen aufweisen können (die „Zielinvestments“), von denen die Rendite der Anlage abhängt. Die Berechnung der Rendite erfolgt gemäß der Internal Rate of Return Methode (IRR). Basis der Berechnungen stellen verschiedene Annahmen an den Zeitpunkt und die Höhe von Cashflows dar, welche im Rahmen der Anlagetätigkeit des Fonds zu erwarten sind. Die Zielinvestments sollen über die Zeichnung oder den Erwerb neu ausgegebener Beteiligungen an Zielinvestments oder über Transaktionen auf dem Zweitmarkt erworben werden. Daneben kann der der Fonds auch in Co-Investments als Beimischung investieren. Die Zielinvestments werden insbesondere in ein, mehrere oder alle Infrastruktursegmente, d.h. Energie, Versorgung, Kommunikation, Transport und Soziale Infrastruktur, investieren. Ferner planen die Zielinvestments überwiegend in Infrastrukturanlagen mit den Risikoprofilen „Core“ und/oder „Value Added“ zu investieren. Darüber hinaus planen die Zielinvestments in bereits bestehende Infrastrukturanlagen (sog. Brownfield Investments) und/oder in noch zu errichtende Infrastrukturanlagen (sog. Greenfield Investments) zu investieren. Ergänzend planen die Zielinvestments im Schwerpunkt in Infrastrukturanlagen, die innerhalb der Europäischen Länder und/oder innerhalb der OECD-Länder belegen sind, zu investieren. Die tatsächliche Zusammensetzung des Fonds kann von den genannten unverbindlichen Anlageparametern abweichen.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Dieses Produkt ist neben professionellen Anlegern ebenfalls für Kleinanleger geeignet, bei denen es sich um sog. „semi-professionelle“ Anleger handelt, die einen langfristigen Anlagehorizont haben und ggfs. einen Totalverlust des Anlagekapitals finanziell verkraften können. Das Produkt sollte lediglich ein Bestandteil eines diversifizierten Anlegerportfolios sein.

**Laufzeit:** Der Fonds hat keine feste Laufzeit. Aktionäre des Fonds können frühestens 15 Jahre nach dem ersten Closing mit einer Frist von mindestens 6 (sechs) Monaten zum Ende des Quartals, in welchem eine Rücknahme erfolgen soll, eine vollständige oder teilweise Rücknahme der von ihnen gehaltenen Aktien vom Komplementär verlangen. In bestimmten Fällen ist der PRIIP-Hersteller berechtigt, Aktien des HI-Infrastruktur-Multi Manager-Fonds II von einzelnen Aktionären zwangsweise zurückzunehmen.

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



### Erläuterung zum Gesamtrisikoindikator:

Dieser Gesamtrisikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (15 Jahre) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung 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.

Das Produkt unterliegt spezifischen Risiken einer Anlage in Infrastrukturanlagen. Ausführliche Details zu den Risiken können dem Emissionsdokument entnommen werden.

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

### PerformanceSzenarien

Anlage 10.000,- Euro		1 Jahr	8 Jahre	15 Jahre
Szenarien				
<b>Pessimistisches Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten <i>Jährliche Rendite</i>	9.284 Euro - 7,16 %	11.388 Euro 1,64 %	15.846 Euro 3,12 %
<b>Mittleres Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten <i>Jährliche Rendite</i>	10.033 Euro 0,33 %	14.514 Euro 4,77 %	21.816 Euro 5,34 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten <i>Jährliche Rendite</i>	10.435 Euro 4,35 %	16.946 Euro 6,82 %	27.387 Euro 6,95 %

### Erläuterung zu den Performance-Szenarien:

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zum Laufzeitende 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, sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt. **Die in den Szenarien genannten Beträge unterstellen die Wiederanlage ausgeschütteter Beträge, welche bei vorliegendem Produkt nicht vorgesehen bzw. nicht möglich ist.**

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der Laufzeit veräußern. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig veräußern können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Veräußerung ein hoher Verlust entsteht.

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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 PRIIP-Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können einen Teil oder die gesamte Anlagesumme verlieren, sollte der PRIIP-Hersteller nicht in der Lage sein, die Auszahlung vorzunehmen. Ein möglicher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger abgesichert.

## 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 bis zum Laufzeitende. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

**Tabelle 1: 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.

Szenario (Anlage 10.000,- Euro)	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 8 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 15 Jahren einlösen
<b>Gesamtkosten</b>	235 EUR	1.686 EUR	3.099 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,35 %	2,11 %	2,07 %

**Tabelle 2: 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 Laufzeit erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
<b>Einmalige Kosten</b>	Einstiegskosten	0 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen (Angabe sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger).
	Ausstiegskosten	0 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie am Laufzeitende aus der Anlage aussteigen.
<b>Laufende Kosten</b>	Portfolio-Transaktionskosten	0 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,75 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
<b>Zusätzliche Kosten</b>	Erfolgsbezogene Vergütung	10 % über einer IRR von 6 % p.a.	Die erfolgsbezogene Vergütung beträgt 10 % des Betrages der Ausschüttungen bzw. Rückzahlungen an die Anleger, der eine IRR des Fonds von 6,0% p.a. übersteigt.

\* Die Kosten, die in diesem Abschnitt zugrunde gelegt wurden, sind Schätzungen des Herstellers. Die tatsächlichen Kosten können höher oder niedriger sein, als die zugrunde gelegten Schätzwerte.

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

**Die empfohlene Haltedauer entspricht 15 (fünfzehn) Jahre**

Aufgrund der langfristigen Zielinvestments, können Sie frühestens 15 Jahre nach dem ersten Closing des Fonds mit einer Frist von mindestens 6 (sechs) Monaten zum Ende eines Quartals, in welchem eine Rücknahme erfolgen soll, die Rücknahme Ihrer Aktien ggü. dem PRIIP-Hersteller verlangen. Bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten.

## Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können Sie jederzeit schriftlich an den eingetragenen Sitz des PRIIP-Herstellers in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg senden.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Unterlagen zu dem Produkt (z.B. Emissionsdokument, Satzung, Jahresberichte) können jederzeit bei dem PRIIP-Hersteller kostenfrei angefordert werden.