

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	LIQID Private Equity III – Anteilsklasse B
PRIIP-Hersteller	LIQID SCS SICAV-RAIF, 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg
Website	www.hauck-aufhaeuser.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter:	+352 45 13 14 – 500
Zuständige Aufsichtsbehörde	Nicht anwendbar
Erstellungsdatum	23. September 2020
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.
Ziele	Das Hauptziel des Fonds ist es, eine attraktive Rendite auf das eingezahlte Kapital zu erzielen, das mit einer langfristigen Perspektive in ein diversifiziertes Portfolio investiert wird, während gleichzeitig die Anlagerisiken durch Diversifizierung über Länder, Sektoren, Anlageformen oder Vermögenswerte hinweg reduziert werden. Das Portfolio wird aus mindestens 8 Private-Equity-Zielfonds, sowohl Primär- als auch Sekundärmarkt-Fonds bestehen. Der strategische Schwerpunkt liegt auf den Strategien Buyout und Growth. Es ist auch möglich, dass das Produkt andere opportunistische Anlagen in die Zielfonds tätigt.
Kleinanleger-Zielgruppe	Dieses Produkt ist neben professionellen Anlegern ebenfalls für semi-professionelle Anleger geeignet, die mindestens 200.000 Euro investieren, einen langfristigen Anlagehorizont haben, ggfs. einen Totalverlust des Anlagekapitals finanziell verkraften können, Erfahrung mit oder Kenntnisse der Anlageklasse Private Equity und geschlossenen Fondsprodukten haben und das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung beziehungsweise Vermögensoptimierung verfolgen und deshalb ihrem Vermögensportfolio Private Equity als renditestarke Ergänzung beimischen möchten. Das Produkt sollte lediglich ein Bestandteil eines diversifizierten Anlegerportfolios sein.
Laufzeit	Das Produkt wurde für eine begrenzte Laufzeit von zwölf (12) Jahren ab dem letzten Zeichnungsschluss errichtet. Die Laufzeit kann zweimal um einen Zeitraum von einem (1) Jahr verlängert werden. Das Produkt kann von der Gesellschafterversammlung freiwillig sowie in den gesetzlich vorgesehenen Fällen zwangsweise aufgelöst werden.

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

Gesamtrisikoindikator	1	2	3	4	5	6	7
	←-----→						
	Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			

Erläuterung zum Gesamtrisikoindikator

	<p><i>Dieser Gesamtrisikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Laufzeitende halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen (z.B. durch einen Übertrag), 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.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht.</i></p> <p><i>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 Private Equity. Hierzu zählen u.a. Liquiditätsrisiken von Beteiligungen auf Ebene der Zielfonds, Blind Pool Risiko sowie Konzentrationsrisiken im Rahmen der Portfolioaufbauphase. Weitere Risiken sowie ausführliche Details zu den Risiken können dem Emissionsdokument ("Information Memorandum") entnommen werden.</i></p> <p><i>Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.</i></p>
---	---

Performance-Szenarien

Anlage 10.000 Euro					
Szenarien			1 Jahr	6 Jahre	12 Jahre
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten:		7.170 Euro	8.652 Euro	6.501 Euro
	Jährliche Rendite		- 28,30 %	- 2,38 %	- 3,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten:		7.650 Euro	9.128 Euro	10.254 Euro
	Jährliche Rendite		- 23,50 %	- 1,51 %	0,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten:		8.130 Euro	9.575 Euro	26.167 Euro
	Jährliche Rendite		- 18,70 %	- 0,72 %	8,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten:		9.091 Euro	10.693 Euro	60.549 Euro
	Jährliche Rendite		- 9,09 %	1,12 %	16,19 %

Erläuterung zu den Performance-Szenarien:

*Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zum Laufzeitende unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 Euro anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. So 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 beziehungsweise 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 Euro anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf für Anteilsklasse B

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 Euro	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 6 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 12 Jahren einlösen
Gesamtkosten	120 Euro	1.252 Euro	2.344 Euro
Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr (RIY)	1,05 %	2,06 %	1,94 %

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten für Anteilsklasse B

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;
- die Kosten auf Ebene der Zielfonds sind in der Kostendarstellung enthalten. Erfolgsgebühren auf Ebene der Zielfonds werden in den Performanceszenarien berücksichtigt.

Anlage 10.000 Euro	Kosten	Beschreibung	Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger.	0 %
	Ausstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie am Laufzeitende aus der Anlage aussteigen.	0 %
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.	0 %
	Sonstige laufende Kosten	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, inklusive der laufenden Zielfondskosten.	1,94 %
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr/Carried Interest	Auswirkung der Erfolgsgebühr.	0 %

* 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 der Laufzeit des Produkts. Aufgrund der Illiquidität des Produkts bzw. der vom Produkt getätigten Anlagen haben Sie keinen Anspruch auf eine vorzeitige Beendigung der Anlage sowie eine Entnahme von Geldern.

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. Information Memorandum, Gesellschaftsvertrag, Jahresberichte) können jederzeit bei der Gesellschaft angefordert werden.