

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: **Anteil als Kommanditist und „F&F Investor“ an Grazia Impact III GmbH & Co. KG (der „Fonds“)**

Name des Herstellers: Grazia Capital Management GmbH, der geschäftsführende Kommanditist und die externe AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds (der „AIFM“).

Website: <https://grazia.com/de>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 711 90 710 90.

Zuständige Behörde: Für den AIFM in Sachen Basisinformationsblatt zuständige Behörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Datum der Erstellung des Basisinformationsblattes: 28.10.2022.

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:

Anteil als Kommanditist und „F&F Investor“ an dem Fonds, einem geschlossenen Private Equity-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 eigenkapitalbezogenen Anlagen an Unternehmen, insbesondere junge, innovative und technologieorientierte Unternehmen (Start-ups) (die „**Portfolio-Unternehmen**“). Die Rendite hängt 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. Die Investoren erhalten Zahlungen vom Fonds, wenn dieser Liquiditätszuflüsse aus seinen Investitionen hat, soweit diese nicht durch Re-Investitionen, Kosten, die Vergütung des AIFM und die variable Erfolgsbeteiligung (Carried Interest) der Grazia Carry III GmbH & Co. KG gemindert oder aufgezehrt werden. Die Renditeberechnung basiert auf der internen Zinsfußmethode (IRR)ⁱⁱ. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale (vgl. Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 („SFDR“)), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an (Art. 9 SFDR).

Kleinanleger-Zielgruppe:

Semiprofessionelle Investoren im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches, die in der Lage sind, einen Totalverlust ihrer Anlage zu erleiden, eine langfristige Anlage tätigen wollen und hinreichende Erfahrungen im Bereich „Private Equity“ haben.

Laufzeit:

Grundsätzlich mindestens 12 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds, ggf. zuzüglich einer bis zu zweimaligen Verlängerung um jeweils zwei Jahre 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 des Fonds ausdrücklich zugelassenen Fällen möglich.ⁱ

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds halten.ⁱ Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösenⁱ, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösungⁱ 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. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Anlage 10.000 EUR ⁱⁱ Szenarien		1 Jahr ⁱ	6 Jahre ⁱ	12 Jahre ⁱ (Mindesthaltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.354 EUR	6.234 EUR	6.502 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,46 %	-7,57 %	-3,52 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.736 EUR	11.135 EUR	12.279 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,64 %	1,81 %	1,72 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.034 EUR	15.617 EUR	25.428 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,66 %	7,71 %	8,08 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.874 EUR	17.958 EUR	32.899 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,26 %	10,24 %	10,43 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 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 EURⁱⁱ

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen ⁱ	Wenn Sie nach 6 Jahren einlösen ⁱ	Wenn Sie 12 Jahren (Mindesthaltedauer) einlösen ⁱ
Gesamtkosten	73 EUR	127 EUR	178 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	-0,73 %	-0,15 %	-0,06 %

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	-0,02 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	0 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. ⁱ
Laufende Kosten^{iv}	Portfolio-Transaktionskosten	-0,02 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	-0,03 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.
Zusätzliche Kosten^{iv}	Erfolgsgebühr	0 %	Auswirkung der Erfolgsgebühr.
	Carried Interest	0 %	Auswirkung von Carried Interest. Diesen werden wir als besonderen Anteil an den Ergebnissen des Fonds der Grazia Carry III GmbH & Co. KG zuweisen und auszahlen, wenn Vollrückzahlung (<i>Full Pay-Out</i>) im Sinne des Gesellschaftsvertrags des Fonds erreicht wird.

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

Vorgeschriebene Mindesthaltedauer **12 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds**

Die vorgeschriebene Mindesthaltedauer beträgt 12 Jahre ab dem ersten Zeichnungsschluss des Fonds und entspricht der regulären Laufzeit des Fonds. Die Fondslaufzeit wird ggf. bis zu zweimal um je zwei Jahre 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: Falkertstraße 10, 70176 Stuttgart; investors@grazia.com; <https://grazia.com/de>, 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, dem Dokument „Additional Information“ und der Zeichnungsbroschüre (Subscription Booklet), jeweils nebst Anlagen dazu.

Weitere Informationen zu den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds finden Sie in dem 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 „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 von 12 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 Mindestkapitalzusage von 200.000 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 Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung ohne Bezug auf ein konkretes früheres Investment. Die tatsächliche Performance kann 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. Wir belasten keine Performancegebühr.