

# 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

Das Produkt, das Sie erwerben, ist ein Kommanditanteil an der „MS Fund GmbH & Co. KG“ (der „Fonds“, LEI: 3912003EPU31P3UGHM16). Hersteller ist die Nera Digital Management GmbH (der „Manager“). Die Website des Managers lautet: [www.nera-digital.com](http://www.nera-digital.com). Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: +49 170 344 2757 oder +49 172 491 1414. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ist für die Aufsicht des Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Der Manager ist in Deutschland registriert und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert. Dieses Basisinformationsblatt wurde am 05.06.2023 erstellt.

**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:** Bei dem Produkt handelt es sich um einen Kommanditanteil an dem Fonds.

**Laufzeit:** Mindestens 5 Jahre ab dem Zeitpunkt des ersten Zeichnungsschlusses zzgl. einer Verlängerungsmöglichkeit von zweimal einem weiteren Jahr. Der Fonds ist ein sog. geschlossener Fonds. Das bedeutet, dass die Anteile vom Investor nicht auf Anfrage an den Fonds zurückgegeben bzw. verkauft werden können. Auch Kündigungen des Gesellschafterverhältnisses sind – außer in den gesetzlich vorgegebenen Fällen – ausgeschlossen.

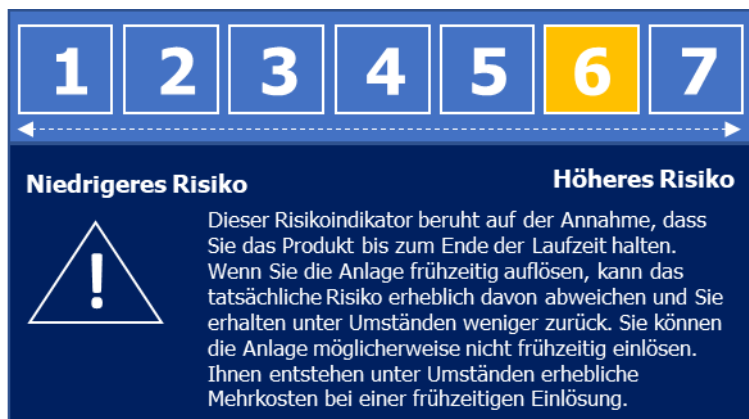
**Ziele:** Ziel ist die Vermehrung des von den Investoren eingesetzten Kapitals während der Fondslaufzeit. Dazu wird eine Gesellschaftsbeteiligung an Apaloo GmbH, mit Sitz in Talheim, Deutschland, eingetragen im Deutschen Handelsregister unter der Nummer HRB 779902, erworben, gehalten und veräußert. Rückflüsse an den Fonds, die über die aufgebrachtten Kosten hinausgehen, werden in der Regel an die Anleger zurückgeführt bzw. über den Carried Interest an die Initiatoren des Fonds ausgezahlt. Die Rendite des Fonds hängt von der Wertentwicklung der gehaltenen Investitionsgegenstände und dem passenden Erwerbs- und Veräußerungszeitpunkt ab.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Semiprofessionelle Anleger im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches. Die gesetzliche Mindestkapitalzusage beträgt EUR 200.000. Der Fonds richtet sich ferner nur an Investoren, die über Erfahrungen mit Private-Equity-Fonds bzw. Venture-Capital-Fonds verfügen, das Produkt langfristig halten und einen Totalverlust ihrer Anlage verkraften können.

**Weiterführende Informationen:** Der Fonds verfügt nicht über eine Verwahrstelle. Der Gesellschaftsvertrag des Fonds mit weiteren Informationen über den Fonds sowie Beschreibungen der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds wird in englischer Sprache vom Manager nach Anfrage kostenlos bereitgestellt. Der letzte Jahresbericht des Fonds (sofern verfügbar) wird in deutscher Sprache vom Manager im Rahmen des Reportings gegenüber den Investoren und auf Anfrage bereitgestellt. Weitere praktische Informationen werden vom Manager auf Anfrage bereitgestellt; Anteilspreise für den Fonds stehen nicht zur Verfügung.

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

### Risiko Indikator



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 potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „hoch“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszubezahlen.

**Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieses Fonds kann sich von der Währung Ihres Landes unterscheiden. Da Sie unter Umständen Zahlungen in**

**einer anderen Währung als der Ihres Landes erhalten, wird die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Der Risikoindikator berücksichtigt nicht, dass wichtige Personen den Manager 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.

<b>Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre</b> <b>Anlagebeispiel: EUR 10.000<sup>1</sup></b>		<b>Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen</b>
<b>Szenarien</b>		
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b>	
<b>Stressszenario</b> Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	7.760 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 4,9 %
<b>Pessimistisches Szenario</b> Das pessimistische Szenario zeigt, was sie unter schlechten Marktbedingungen zurückbekommen könnten.	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	11.825 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,4 %
<b>Mittleres Szenario</b> Das mittlere Szenario zeigt, was sie unter moderaten Marktbedingungen zurückbekommen könnten.	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	18.410 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,0 %
<b>Optimistisches Szenario</b> Das optimistische Szenario zeigt, was sie unter guten Marktbedingungen zurückbekommen könnten.	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	27.272 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,2 %

Dieses Produkt kann nicht aufgelöst werden. Wenn Sie früher als zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, können zusätzliche Kosten anfallen.

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.

### Was geschieht, wenn der Manager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt keine vertraglich zugesicherte Auszahlung. Investoren werden nach den Regelungen des Gesellschaftsvertrags an den Rückflüssen, die der Fonds erzielt, beteiligt. Sollte der Fonds Insolvenz anmelden müssen, wären Verluste für die Investoren wahrscheinlich. Ein Zahlungsausfall anderer Gesellschaften (Komplementär oder geschäftsführender Kommanditist) führt hingegen nicht unmittelbar zu finanziellen Verlusten der Investoren, kann jedoch (vorübergehend oder dauerhaft) die Handlungsfähigkeit des Fonds beeinträchtigen. Ein möglicher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

### Welche Kosten entstehen?

Im Zuge der Administration, der Investitionstätigkeit und des Managements des Fonds fallen Kosten an. Diese Kosten trägt der Fonds und damit mittelbar – da sich die Rückflüsse des Fonds an die Investoren verringern – jeder einzelne Investor. Die Kosten können unterteilt werden in einmalige, wiederkehrende und leistungsabhängige (Neben-)Kosten. Die untenstehenden Zahlen sind zum Teil Schätzungen. Ihre tatsächliche Höhe kann anders ausfallen.

### 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.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Wir haben angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10 000 werden angelegt.

<sup>1</sup> Die gesetzliche Mindestkapitalzusage für einen semiprofessionellen Anleger im Fonds beträgt EUR 200.000. Zeichnungen über einen geringeren Betrag sind nicht zulässig. Der in diesem Basisinformationsblatt unterstellte Anlagebetrag von EUR 10.000 ist gesetzlich vorgeschrieben, um eine Vergleichbarkeit verschiedener Basisinformationsblätter für verschiedene Produkte herzustellen. Es handelt sich aber um ein rein hypothetisches Szenario.

	<b>Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen</b>
<b>Kosten insgesamt</b>	6.623 EUR
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten<sup>2</sup></b>	7,2 % pro Jahr

#### Zusammensetzung der Kosten

<b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>		<b>Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen</b>
Einstiegskosten	<ol style="list-style-type: none"> <li>250.000 EUR Strukturierungsgebühr, in dem Umfang, der dem Anteil des investierten Kapitals des Anlegers zuzurechnen ist.</li> <li>125.000 EUR Set-Up Kosten in dem Umfang, der dem Anteil des investierten Kapitals des Anlegers zuzurechnen ist. Diese Kosten sind bereits im Anlagebetrag enthalten.</li> </ol>	875 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für den Fonds.	0 EUR
<b>Laufende Kosten pro Jahr</b>		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	<ol style="list-style-type: none"> <li>2,5 % Ihrer Kapitalzusage pro Jahr</li> <li>125.000 EUR laufende Kosten in dem Umfang, der dem Anteil des investierten Kapitals des Anlegers zuzurechnen ist. Diese Kosten sind bereits im Anlagebetrag enthalten.</li> </ol> Die enthaltenen sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten wurden nach vernünftigem Ermessen geschätzt.	1.488 EUR
Transaktionskosten	Wir berechnen keine gesonderten Transaktionskosten für den Fonds.	0 EUR
<b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Wenn Einzahlungen, Verwaltungsgebühren zzgl. 8% Verzinsung p.a., sowie die Einstiegsgebühren zurückgezahlt wurden, fällt 25% Carried Interest an. Einbehalt von 35% bzw. 50% Carried Interest ab Erreichen einer Fondsrendite vor Carried Interest von 3x bzw. 4x der Summe der Kapitaleinzahlungen. Für den Fonds wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	4.260 EUR

#### Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen? Empfohlene und vorgeschriebene Mindest-Haltedauer: 5 Jahre

Das Produkt ist ein Kommanditanteil an einem geschlossenen Fonds. Die Anlage sollte über die gesamte Laufzeit von 5 Jahren zzgl. einer Verlängerungsmöglichkeit von zweimal einem weiteren Jahr gehalten werden. Eine vorzeitige Geldentnahme ist grundsätzlich nicht möglich. Auch die Veräußerung des Kommanditanteils ist nicht ohne Zustimmung des Managers möglich.

#### Wie kann ich mich beschweren?

- beim Manager schriftlich oder in Textform an: Nera Digital Management GmbH, Kaiser-Ludwig-Str. 27 a, 82031 Grünwald, Deutschland oder per E-Mail: investor-relations@nera-digital.com, Homepage: nera-digital.com;
- schriftlich oder in Textform unter Adressangabe bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de) / Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn), Homepage: [www.bafin.de](http://www.bafin.de).

#### Sonstige zweckdienliche Angaben

Die detaillierten Rechtsbeziehungen zwischen dem Investor und dem Fonds sind in dem Gesellschaftsvertrag des Fonds niedergelegt. Weitere Hinweise zum Risiko, das mit der Investition im Fonds einhergeht, sowie zu den steuerlichen Konsequenzen sind in den Zeichnungsunterlagen, die jeder potenzielle Investor erhält, beschrieben.

<sup>2</sup> Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 20,1 % vor Kosten und 13,0 % nach Kosten betragen.