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 es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Hg Fusion Private Capital Fund (der **„Teilfonds“**), ein Teilfonds von **S64 AltoFlex VI Private Markets, SICAV** (der „**Fonds**“) **-** Anteilsklasse K2-USD (das „**Produkt**“).

Hersteller des Produkts: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (zuständige Behörde: CSSF, Luxemburg) (der „**Hersteller**“).

Plattformberater: S64 Ventures Limited

ISIN: LU3013099612 **Website:** https://wealth.hgcapital.com **Telefonnummer:** +44 20 7887 2475

AIFM: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ist der externe Alternative Investment Fund Manager (der „**AIFM**“), der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“) in Luxemburg zugelassen ist und von dieser reguliert wird. Der AIFM stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der EU-Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (2011/61/EU) (in der jeweils gültigen Fassung), um den Teilfonds innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums zu vertreiben. Der Teilfonds ist von der CSSF zugelassen.

Zuletzt aktualisiert am: März 2025

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

Der Teilfonds ist ein offener Teilfonds des Fonds, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV), der Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz“) unterliegt und als Aktiengesellschaft (société anonyme) gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung gegründet wurde. Der Teilfonds ist zu regulatorischen Zwecken als alternativer Investmentfonds eingestuft. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind gemäß dem Gesetz von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anderer Teilfonds des Fonds getrennt, ohne dass ein Recht auf Übertragung von Beteiligungen auf andere Teilfonds besteht.

Bei dem Produkt handelt es sich um die Anteilsklasse K2-USD, was bedeutet, dass der Privatanleger ein Hg FAF Investor ist, wie im Prospekt des Fonds (**„Prospekt“**) und im Nachtrag des Teilfonds (**„Nachtrag“**).

Laufzeit

Der Teilfonds wird auf unbestimmte Zeit fortbestehen, bis er unter bestimmten Umständen wie unter anderem im Prospekt und im Nachtrag beschrieben liquidiert wird. Anleger können die Rücknahme ihrer Anteile vierteljährlich beantragen, wie im Nachtrag beschrieben, vorbehaltlich der im Nachtrag dargelegten Einschränkungen. Weitere Informationen über die empfohlene Haltedauer und die Rücknahmebedingungen für das Produkt finden Sie untenstehend im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“.

Ziele

Der AIFM hat das Portfoliomanagement des Teilfonds an Hg Pooled Management Limited (der „**Anlageverwalter**“) delegiert. Der Anlageverwalter ist von der FCA zugelassen und wird von dieser reguliert. Vorbehaltlich der im Nachtrag dargelegten Anlagebeschränkungen ist beabsichtigt, dass der Anlageverwalter Anlagemöglichkeiten für den Teilfonds in Lead- oder Control-Growth-Buyout-Beteiligung und captive Junior Debt Investments vorwiegend in Nordeuropa (und in Ausnahmefällen Nordamerika) in den Sektoren Software und Services verfolgt. Der Teilfonds ist bestrebt, seine Anlagestrategie umzusetzen, indem er direkt oder indirekt in (i) bestimmte alternative, vom Anlageverwalter und seinen verbundenen Unternehmen (zusammen mit seinen Tochtergesellschaften „**Hg**“) verwaltete Investmentfonds investiert, die ihrerseits in eine Reihe verschiedener Anlageklassen investieren und dem Teilfonds sowie anderen Anlegern durch die Zeichnung von Anteilen von Hg zugrunde liegenden Fonds (jeweils ein „**Hg zugrunde liegender Fonds**“) während ihrer Mittelbeschaffung und durch den Erwerb von Sekundärbeteiligungen an Hg zugrunde liegenden Fonds zur Verfügung stehen und (ii) auf opportunistischer Basis Co-Investments mit Hg und/oder Hg zugrunde liegender Fonds tätigt (insgesamt und zusammen mit allen anderen Anlagen des Teilfonds „**alternative Anlagen**“). Es ist beabsichtigt, dass der Teilfonds mindestens 85% seines Vermögens in alternative Anlagen investiert, wobei der Restbetrag für (i) eine Liquiditätsreserve zum Ermöglichen von Rücknahmen durch die Anleger und (ii) etwaige Reserven für die Zahlung von Aufwendungen, Verbindlichkeiten oder sonstigen Verpflichtungen des Teilfonds verwendet werden soll, die jeweils Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und/oder liquide Instrumente umfassen können, über eine oder mehrere Tochtergesellschaften, die zum Zwecke des Haltens der alternativen Anlagen gegründet wurden.

Der Anlageverwalter übt bei der Verwaltung des Teilfonds einen Ermessensspielraum aus und beteiligt sich an Anlagemöglichkeiten, die mit den im Nachtrag beschriebenen Bedingungen konform sind. Der Teilfonds räumt den Anlegern keine Entscheidungsbefugnis hinsichtlich der Anlagen des Teilfonds ein. Der Teilfonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, außer nach dem Ermessen des Verwaltungsrats, Bardividenden für die Anteile zu erklären oder zu zahlen. Dementsprechend kann der Teilfonds etwaige Gewinne oder Erträge aus den zugrunde liegenden Anlagen einbehalten, um das Nettovermögen des Teilfonds zu erhöhen. Der Teilfonds kann Absicherungsgeschäfte abschließen, um Währungsrisiken im Zusammenhang mit Anlagen zu steuern, unter anderem durch den Einsatz von Derivaten. Vorbehaltlich der im Nachtrag für den Teilfonds angegebenen Obergrenzen für die Hebelung kann der Teilfonds für jeden Zweck, einschließlich der Finanzierung des gesamten oder eines Teils des für eine Anlage erforderlichen Kapitals, auch eine Hebelung einsetzen, Schulden aufnehmen und sonstige Kreditfazilitäten nutzen. Die wichtigsten Faktoren, die die Rendite des Teilfonds beeinflussen können, sind die Fähigkeit von Hg, geeignete Anlagemöglichkeiten zu finden, die vorherrschenden Marktbedingungen und die Anlagediversifizierung. Das in diesem Dokument beschriebene Rendite-Risiko-Profil des Teilfonds setzt voraus, dass Sie Ihre Anlage in den Teilfonds mindestens für die empfohlene Haltedauer halten – siehe Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten.

Privatanleger-Zielgruppe

Das Produkt kann von professionellen Anlegern und zulässigen Privatanlegern gezeichnet werden, wie im Nachtrag dargelegt. Der Teilfonds ist nur für Anleger bestimmt, die: (i) die Strategie, die Merkmale und die Risiken des Teilfonds verstehen, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können; (ii) über Kenntnisse alternativer Anlagen (einschließlich (insbesondere) solcher Strategien, bei denen Fremdkapital zur Hebelung der Anlagen eingesetzt werden kann (wie bei diesem Teilfonds)) und die Finanzmärkte im Allgemeinen verfügen; und (iii) in der Lage sind, ihre Anlage in den Teilfonds langfristig zu halten; und (iv) in der Lage sind, einen Verlust ihrer Investition in Kauf zu nehmen oder die investierten Beträge nicht vollständig zurückzuerhalten. Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung ist der höhere der beiden folgenden Beträge: (i) EUR 100.000 (oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung) und (ii) der Betrag, der gemäß den örtlichen gesetzlichen Vorschriften für Privatanleger erforderlich ist.

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

Risikoindikator

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit dem 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 der Markt in einer bestimmten Weise entwickelt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten. Wenn der Teilfonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Dieses Produkt ist in USD denominiert. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den jeweiligen Währungen abhängt. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentliche Risiken, die für den Teilfonds relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Nachtrag dargelegt. Diese Klassifizierung wird nicht garantiert. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein als das im Gesamtrisikoindikator dargestellte Risiko, wenn das Produkt nicht über die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Performance-Szenarien

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 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. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer repräsentativen, vom Anlageverwalter verwalteten Strategie über die letzten 10 Jahre. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre **Anlagebeispiel: USD 10.000**		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
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**	**7.860 USD**	**7.160 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,36%	-6,46%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.470 USD**	**10.860 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,67%	1,66%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11.770 USD**	**25.090 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,72%	20,19%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**14.290 USD**	**28.910 USD**
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,89%	23,65%

Das pessimistische 1-Jahres-Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2022, das pessimistische 5-Jahres-Szenario basiert auf einem kürzeren Zeitraum zwischen März 2023 und März 2024; das mittlere 1-Jahres-Szenario trat zwischen Mai 2017 und Mai 2018 ein, das mittlere 5-Jahres-Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2018 und Oktober 2023; das optimistische 1-Jahres-Szenario trat zwischen Dezember 2020 und Dezember 2021 ein, das optimistische 5-Jahres-Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021.

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

Der Anleger wird durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden. Der Anleger kann durch den Ausfall des Fonds oder des Teilfonds einen finanziellen Verlust erleiden. Der Fonds und der Teilfonds sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem abgedeckt, und Sie könnten Ihre Anlage teilweise oder ganz verlieren.

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 andere Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10.000 werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	**193 USD**	**1.563 USD**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,93%	1,93%

(*) 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 22,12% vor Kosten und 20,19% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg			**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Das Produkt selbst erhebt keine Einstiegsgebühr.	**0 USD**	**0%**
Ausstiegskosten	Das Produkt erhebt keine Rücknahmegebühr.	**0 USD**	**0%**
Laufende Kosten, die jedes Jahr während der empfohlenen Haltedauer anfallen			
Verwaltungsgebühr und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,74% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, und der tatsächliche Betrag kann je nach den vom Fonds getätigten Anlagen variieren.	**174 USD**	**1,74%**
Transaktionskosten	0,19% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr, einschließlich einer Schätzung der voraussichtlichen Verwaltungs- und Erfolgsgebühren der Hg zugrunde liegenden Fonds. 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.	**19 USD**	**0,19%**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen			
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben, diese ist jedoch in den zugrunde liegenden Anlagen enthalten.	**0 USD**	**0%**

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre auf der Grundlage der Liquidität des Teilfonds, der Portfolioanlagen und des erwarteten Rendite-Risiko-Profils. Das Produkt eignet sich nur als langfristige Anlage für Personen mit ausreichenden finanziellen Mitteln, die keine kurzfristige Liquidität ihrer Anlage benötigen. Rücknahmen werden voraussichtlich vierteljährlich zum Nettoinventarwert pro Anteil gemäß den Bedingungen im Nachtrag angeboten. Rücknahmen unterliegen auch Beschränkungen in Bezug auf Rücknahmeanträge für den Teilfonds (und bestimmte parallele Gesellschaften) insgesamt, die einen bestimmten Schwellenwert überschreiten. Der AIFM hat die Eignung oder Angemessenheit dieser Anlage für Ihre persönlichen Umstände nicht geprüft. Falls Sie Fragen bezüglich der Eignung des Teilfonds für Ihre Anforderungen haben,wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner bei Hg Capital.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers sind schriftlich an den AIFM unter der Adresse Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, oder per E-Mail an complaints@carnegroup.com zu richten, oder besuchen Sie die Website **www.carnegroup.com**.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Alle zusätzlichen Unterlagen in Bezug auf das Produkt und insbesondere der Prospekt des Fonds und der Nachtrag zum Teilfonds sind beim AIFM und auf der folgenden Website wealth.hgcapital.com in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen verfügbar. Für detailliertere Informationen – insbesondere über die Struktur und die Risiken, die mit einer Anlage in das Produkt verbunden sind – sollten Sie die Dokumente zu dem Teilfonds lesen.

Frühere Wertentwicklung: Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments stehen noch keine ausreichenden Daten zur Verfügung, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen. Informationen zur früheren Wertentwicklung werden auf unserer Website unter wealth.hgcapital.com zum Download bereitgestellt.

Performance-Szenarien: Die Informationen zu früheren Performance-Szenarien werden monatlich unter wealth.hgcapital.com aktualisiert.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Prospekt des Fonds, der Nachtrag zum Teilfonds, die entsprechenden Basisinformationsblätter, die Satzung des Fonds, die Jahres- und Halbjahresberichte des Teilfonds sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Schweizer Vertreter des Fonds erhältlich: REYL & Cie SA., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genf, Schweiz. Die Schweizer Zahlstelle des Fonds ist Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Ile, CH-1204 Genf, Schweiz. Der Risikoindikator und die Performance-Szenarien wurden gemäß den Bestimmungen des Heimatlandes des Fonds berechnet und dargestellt.