

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

Kommanditanteile an der Circle Eleven XIX GmbH & Co. KG
(der „Fonds“ oder „Circle Eleven XIX – Co-Invest V“)
verwaltet von der Circle Eleven GmbH (der „Fondsmanager“)
www.circleeleven.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (040) 79 685 11-0 oder per E-Mail an info@circleeleven.com.

Die für den Fondsmanager im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt zuständige Behörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Stand des Basisinformationsblatts: 15.01.2020

Hinweis

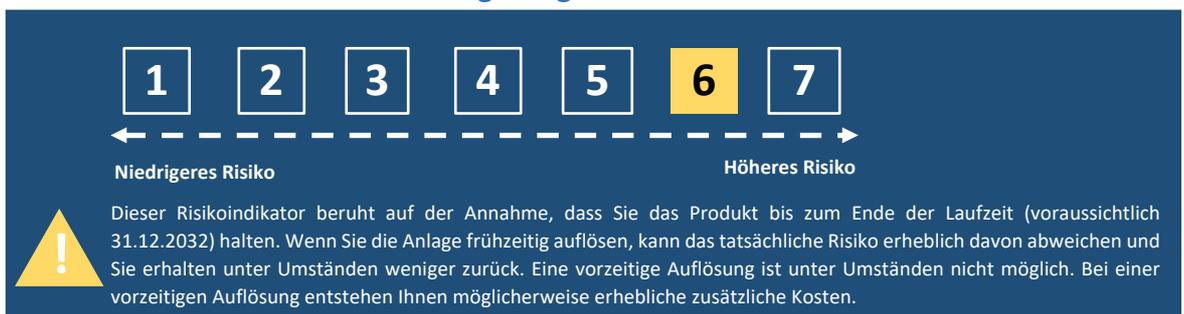
Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

- Art** Kommanditanteile an Circle Eleven XIX – Co-Invest V, einem geschlossenen Private Equity-Dachfonds in der Rechtsform einer GmbH & Co. KG, die über den Treuhänder Circle Eleven Treuhand GmbH & Co. KG gehalten werden. Den Anlegern wird darüber eine mittelbare Beteiligung an einem individuell zusammenzustellenden Portfolio von mehreren Private Equity-Fonds (die „Zielfonds“) ermöglicht.
- Ziele** Langfristige Vermögensmehrung durch Investition in bis zu zehn Zielfonds mit einer regionalen Streuung mit Schwerpunkt auf Europa und Nordamerika sowie einer Diversifikation über unterschiedliche Investitionsansätze (Wachstumskapital, Buy-out-Fonds und Fonds, die Sondersituationen finanzieren).
- Anleger-Zielgruppe** Semiprofessionelle Investoren im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches, die eine Kapitaleinlage in Höhe von mindestens 200.000 EUR übernehmen. Bei dem angebotenen Produkt handelt es sich um eine langfristig angelegte, unternehmerische Beteiligung. Es ist damit für Anleger geeignet, die Teile ihres Vermögens langfristig in eine unternehmerische Anlageform investieren möchten und die gegebenenfalls den bei einem negativen wirtschaftlichen Verlauf eintretenden Verlust, ggf. auch einen Totalverlust ihrer Kapitaleinzahlungen (einschließlich eines ggf. geleisteten Agios), wirtschaftlich tragen können. Weiterhin sollten die Anleger über hinreichende Erfahrungen im Bereich von Private Equity-Anlagen verfügen.
- Laufzeit** Voraussichtlich 13 Jahre (Mindesthaltedauer). Das Produkt hat eine feste Laufzeit bis zur Vollbeendigung bzw. Verkauf des letzten gehaltenen Zielfonds. Der Investor kann nicht ordentlich kündigen, sondern nur aus wichtigem Grund. 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.

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

Risikoindikator



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 und der Fonds in der Folge nicht in der Lage sein könnte, entsprechende Auszahlungen an Sie zu leisten. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird somit als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Auszahlungen an Sie zu leisten. Der Risikoindikator berücksichtigt nicht, dass wichtige Personen den Fondsmanager verlassen könnten und dass der Zahlungsausfall anderer Anleger dazu führen kann, dass der Fonds ggf. seinen finanziellen Verpflichtungen

gegenüber den Zielfonds nicht nachkommen kann. Dieses Produkt beinhaltet weder einen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen noch einen Kapitalschutz, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien¹

Künftige Marktentwicklungen können nicht genau vorhergesagt werden. Die nachfolgend dargestellten Performance-Szenarien basieren auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und können nur eine grobe Orientierung für künftige Ergebnisse geben. Die tatsächlichen Ergebnisse können niedriger sein.

Anlage 10.000 EUR ² Szenarien		1 Jahr	6 Jahre	13 Jahre
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.500 EUR	8.300 EUR	9.900 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite ³	-5,4 %	-2,9 %	-0,1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.500 EUR	10.400 EUR	13.500 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite ³	-5,4 %	0,6 %	2,9 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.500 EUR	12.400 EUR	18.100 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite ³	-5,4 %	4,0 %	6,7 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.500 EUR	14.500 EUR	22.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite ³	-5,4 %	7,5 %	10,6 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 13 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR² 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 Investments – 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 der Fonds womöglich nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen. Dieses Produkt kann nicht ohne weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der Laufzeit 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 Fondsmanager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds sind gesellschaftsrechtlich von denen des Fondsmanagers getrennt. Ein Ausfall des Fondsmanagers führt daher nicht unmittelbar zu einem finanziellen Verlust des Anlegers. Allerdings kann es auch zu einem Ausfall des Fonds selbst kommen, was dazu führt, dass der Fondsmanager 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 ist weder ein Sicherungssystem gegen einen Zahlungsausfall vorhanden noch existieren Garantien in Bezug auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds sowie keine vertraglich zugesicherte Auszahlung.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten (einschließlich Erfolgsbeteiligungen) 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 (einschließlich Erfolgsbeteiligungen) des Produkts über die vorgeschriebene Mindesthaltedauer. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR² 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.

- Gesamtkosten bei Anlage von 10.000 EUR² über die vorgeschriebene Mindesthaltedauer: **1.940 EUR**
- Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr über die vorgeschriebene Mindesthaltedauer: **-1,5 %**

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	Einstiegskosten	0 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Es fallen keine gesonderten Einstiegskosten an.
	Ausstiegskosten	0 %	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. Es fallen keine gesonderten Ausstiegskosten an.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	-0,2 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen vorschlagen und in diese investieren.
	Sonstige laufende Kosten	-0,1 %	Auswirkung der Kosten, die jährlich für die Anlageverwaltung anfallen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	-1,2 %	Auswirkungen der 8%-igen Erfolgsgebühr im mittleren Szenario. Diese wird von jeder an Sie zu leistenden Ausschüttung abgezogen.
	Carried Interests	0 %	Auswirkungen von Carried Interests. Es fallen neben der Erfolgsgebühr keine gesonderten Carried Interests an.

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

Maßgebliche Regelungen des Gesellschaftsvertrages:

- Gemäß § 19 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages sind außer aus wichtigem Grund, im Todesfall sowie aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften das Ausscheiden von Anlegern aus dem Fonds und die Kündigung des Beteiligungsverhältnisses durch einen Anleger ausgeschlossen.
- Rechtsgeschäftliche Verfügungen der Anleger über ihren Kommanditanteil bedürfen der vorherigen Zustimmung des Fondsmanagers, die nicht unbillig verweigert werden darf, und können nur zu Gunsten von Qualifizierten Anlegern erfolgen.
- Gemäß § 25 des Gesellschaftsvertrages läuft der Fonds bis zur Vollbeendigung bzw. Verkauf des letzten von ihm gehaltenen Zielfonds, voraussichtlich bis zum 31.12.2032.

Als Verbraucher steht Ihnen ein gesetzliches Widerrufsrecht hinsichtlich Ihrer Beteiligung an dem Fonds zu. Bitte beachten Sie dazu die Widerrufsbelehrung in den Zeichnungsunterlagen. Ihre Beteiligung an dem Fonds ist nur in den gesetzlich vorgeschriebenen zwingenden Fällen kündbar. Daher ist es möglich, dass Sie Ihre Anlage nicht vor Beendigung der Liquidation des Fonds beenden und Geld erhalten können.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Fondsmanagers oder einer Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, richten Sie bitte schriftlich an

- den Fondsmanager per E-Mail an info@circleeleven.com oder per Post an Wentorfer Str. 66, 21029 Hamburg, und/oder
- die BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) per Post an Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn oder per E-Mail an poststelle@bafin.de (Weitere Informationen finden Sie unter: <https://www.bafin.de/dok/7845836>)

Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Angaben sind in folgenden weiteren Dokumenten des Fonds, welchen wir Ihnen nur auf Anfrage zur Verfügung stellen, enthalten: der Gesellschaftsvertrag, das Beteiligungsmemorandum und die Zeichnungsunterlagen nebst etwaigen Anhängen. Dieses Basisinformationsblatt stellt kein Angebot zur Beteiligung am Anlageprogramm Circle Eleven XIX – Co-Invest V dar und darf nicht zur alleinigen Grundlage einer Beteiligungsentscheidung gemacht werden. Eine Beteiligungsentscheidung hat ausschließlich auf Grundlage des Beteiligungsmemorandums sowie des zugehörigen Vertragswerks (insbesondere Gesellschaftsvertrag sowie Zeichnungsschein und Treuhandvertrag) zu erfolgen, die wesentliche, in diesem Basisinformationsblatt nicht enthaltene Informationen sowie eine Erläuterung der mit einer Investition verbundenen wesentlichen Risiken enthalten. Jeder Anleger sollte die genannten Beteiligungsunterlagen sorgfältig prüfen und hierbei eigenen professionellen rechtlichen und steuerlichen Rat in Anspruch nehmen.

Die vollständigen Beteiligungsunterlagen können Sie bei der

Circle Eleven GmbH, Wentorfer Str. 66, 21029 Hamburg, Tel.: (040) 79 685 11-0, E-Mail: info@circleeleven.com

abfordern.

¹ Bitte beachten Sie, dass es sich bei dem Fonds um einen geschlossenen Alternativen Investmentfonds (AIF) handelt. Eine Kündigung oder vorzeitige Beendigung der Anlage ist nur in gesellschaftsvertraglich oder gesetzlich vorgesehenen Fällen möglich, so dass die Beteiligung in der Regel erst nach dem Erreichen des Endes der Fondslaufzeit mit der Liquidation endet. Soweit in diesem Basisinformationsblatt Angaben und Berechnungen zu kürzeren Laufzeiten gemacht werden, handelt es sich um rein theoretische Szenarien, die in der Realität keine Anwendung finden.

² Bitte beachten Sie, dass die Kapitaleinlage bei diesem Produkt aufgrund von aufsichtsrechtlichen Vorgaben mindestens 200.000 EUR betragen muss. Soweit in diesem Basisinformationsblatt geringere Beteiligungsbeträge angegeben werden, sind diese gesetzlich vorgegeben und dienen einer besseren Vergleichbarkeit mit anderen Basisinformationsblättern. Die Mindestbeteiligung bleibt davon unberührt.

³ Die Angaben zur jährlichen Durchschnittsrendite beziehen sich auf die lineare Jahresrendite. Die aufgrund des planmäßigen Einzahlungs- und Rückflussverlaufs deutlich geringere Kapitalbindung findet bei der Berechnung keine Berücksichtigung, so dass die ausgewiesenen Werte nur eine eingeschränkte Aussagekraft bieten. Renditeberechnungen auf das durchschnittlich gebundene Kapital würden zu höheren Werten führen.