

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 Produkts (AIF):	Alpina Technology Fund II GmbH & Co. KG	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 89 122 2808 0
Name des PRIIP-Herstellers:	Alpina Management GmbH	Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) ist für die Aufsicht der Alpina Management GmbH in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Website des PRIIP-Herstellers	www.alpinapartners.com	Die Alpina Management GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 1. Mai 2023

Warnhinweis: 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 Anteile (*Kommanditbeteiligung*) an der Alpina Technology Fund II GmbH & Co. KG (mit Sitz in München, HRA 115948) („Fonds“), einem geschlossenen Spezial-AIF, der extern von der Alpina Management GmbH (mit Sitz in München, HRB 243670 („Alpina“)), eine bei der BaFin nach §§ 44 Abs. 1, 2 Abs. 4 KAGB unter der BaFin-ID 10159712 registrierte Kapitalverwaltungsgesellschaft, verwaltet wird.

Laufzeit

Ein Fälligkeitsdatum besteht nicht, es kommt über die gesamte Dauer der Laufzeit des Fonds (planmäßig jedoch erst nach Ablauf der Investitionsperiode) hinweg zu anlassbezogenen Ausschüttungen. Die Grundlaufzeit des Fonds endet 8 Jahre nach dem ersten Zeichnungsschluss (planmäßig also am 2. August 2030), wobei die Grundlaufzeit durch Alpina dreimal um jeweils ein Jahr verlängert werden kann. Weder Sie noch Alpina können das Produkt zu irgendeinem Zeitpunkt ordentlich kündigen (eine Kündigung aus wichtigem Grund ist hingegen möglich). Alpina ist nicht zur einseitigen Kündigung berechtigt, außer aus wichtigem Grund. Es bestehen keine Rückgaberechte.

Ziele

Ziel des Fonds ist es, langfristige Anlagewertsteigerungen durch Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Investitionen als Kapitalgeber in nicht börsennotierten Zielunternehmen zu generieren. Dabei wird die Erzielung einer überdurchschnittlichen Rendite angestrebt.

Der Fonds wird Mehrheitsbeteiligungen in einzelnen Zielunternehmen eingehen, die zum jetzigen Zeitpunkt allerdings noch nicht feststehen. Die Investmentstrategie des Fonds besteht darin, in Zielunternehmen zu investieren, die als kleine oder mittelgroße Wachstumsunternehmen im Technologiesektor (insbesondere B2B-Software, technologiegestützte Unternehmensdienstleistungen oder industrielle Technologien) qualifizieren. Dabei wird der Fonds vorwiegend in Zielunternehmen investieren, die zum Zeitpunkt der jeweiligen Investition ihren Hauptsitz oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in der DACH-Region haben, wobei 20% des gesamten Zeichnungskapitals des Fonds in Beteiligungen an Zielunternehmen in anderen europäischen Ländern investiert werden kann. Daneben können für bestehende Zielunternehmen sogenannte "Add-on-Investitionen" außerhalb der DACH Region oder Europas getätigt werden. Alpina entscheidet über die Auswahl von geeigneten Beteiligungen an Zielunternehmen auf diskretionärer Basis in Übereinstimmung mit der Investmentstrategie. Dividenden- und sonstige Erträge können in Höhe des Betrags der Kosten des Fonds in Zielunternehmen sowie zusätzlich maximal in Höhe von 20% des Zeichnungskapitals in Folgeinvestitionen in Zielunternehmen erneut angelegt werden.

In erster Linie sollen Gewinne daraus resultieren, dass Unternehmensbeteiligungen nach einer Wertsteigerung mit Gewinn weiterveräußert werden. Die Rendite hängt dementsprechend wesentlich davon ab, dass es gelingt, geeignete Beteiligungen in Zielunternehmen zu identifizieren, in diese ausreichend Kapital zu investieren und diese nach einer gewissen Haltedauer wieder zu verkaufen. Ihre Rendite wird ebenso von der Entwicklung der Zielunternehmen während der Periode, in der der Fonds seine Beteiligungen an diesen hält, beeinflusst. Sie erhalten Zahlungen je nach Liquidität des Fonds nach Abzug der Kosten. Ihre Rendite wird zusätzlich gegebenenfalls durch einen Carried Interest gemindert.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt eignet sich für Sie, wenn Sie das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und deshalb Ihrem Vermögensportfolio Private Equity als Ergänzung beimischen möchten. Das Beteiligungsangebot steht Investoren offen, die als professionelle und semi-professionelle Anleger im Sinne des KAGB qualifizieren. Bei dem Fonds handelt es sich um eine langfristige Kapitalanlage, bei der es typischerweise über mehrere Jahre hinweg zu Einzahlungen und Auszahlungen kommen wird, deren Zeitpunkt und Höhe nicht sicher vorausgesagt werden können. Sie sollten wegen der Bindung des Kapitals im Rahmen der nicht vorhersehbaren Eingehung von und Dauer der Beteiligungen an den Zielunternehmen einen langfristigen Anlagehorizont haben und mit der ersten Auszahlung nicht vor Ablauf der Investitionsperiode des Fonds rechnen. Auf Basis Ihrer Erfahrungen und Kenntnisse sollten Sie in der Lage sein, die Chancen und Risiken einer Anlage in Form eines geschlossenen Private Equity Fonds zu verstehen und einzuschätzen. Bei der Anlageklasse Private Equity handelt es sich um ein unternehmerisches Engagement. Die damit verbundenen überdurchschnittlich hohen Renditemöglichkeiten bergen stets ein hohes Verlustrisiko. Sie müssen daher in der Lage sein, einen Totalverlust zu verkraften. Sie sollten nur den Teil Ihres liquiden Vermögens investieren, mit dem Sie einen etwaigen Verlust tragen könnten. Dieses Produkt ist für Sie ausdrücklich nicht geeignet, wenn Sie kurz- oder mittelfristig über investierte Gelder verfügen müssen, eine Kapitalbeteiligung mit fester Zinszahlung, eine Kapitalgarantie oder einen feststehenden Rückzahlungsbetrag zu einem feststehenden Termin wünschen.

Weitere Informationen


Für dieses Produkt ist weder die Bestellung einer Verwahrstelle noch die Erstellung eines Prospekts erforderlich. Weitere Informationen zum Produkt, wie etwa eine Beschreibung der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds, der Gesellschaftsvertrag und der letzte Jahresbericht des Fonds, können kostenlos bei Alpina angefordert werden (Tel.: +49 89 122 2808 0 / E-Mail: info@alpinapartners.com). Die Informationen sind nur in englischer Sprache verfügbar.

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

Risiko- und Renditeprofil

Ein bestimmter Ertrag oder eine bestimmte Rendite Ihrer Anlage kann nicht vorhergesagt werden. Der Erfolg Ihrer Anlage wird durch die geschäftlichen Erfolge von Alpina, des Fonds und der zugrundeliegenden Zielunternehmen bestimmt. Ihre Anlage bietet neben überdurchschnittlichen Ertragsaussichten auch überdurchschnittliche Risiken. Der Fonds stellt den Zielunternehmen Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Instrumente ohne Sicherheiten zur Verfügung und trägt somit letztlich die unternehmerischen Risiken dieser Zielunternehmen. Darüber hinaus sind Fehler des Managements des Fonds und der Zielunternehmen denkbar. Das Maximalrisiko Ihrer Anlage besteht im Totalverlust Ihres eingesetzten Kapitals. Eine Nachschusspflicht besteht nicht.

Gesamtrisikoindikator

Niedriges Risiko							Höheres Risiko	
1	2	3	4	5	6	7		
 Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre halten. Sie können die Anlage nicht frühzeitig einlösen. 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.								
<p>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 die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Fonds Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.</p>								

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. 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. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ereignissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Dieses Produkt kann nicht eingelöst werden.

Empfohlene Haltedauer:	8 Jahre	
Anlagebeispiel:	10.000 EUR	Wenn das Produkt nach 8 Jahren aufgelöst wird
Szenarien**		
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	5.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,25 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.450 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,59 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	25.430 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,37 %

* Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

** Die dargestellten Szenarien entsprechen unterschiedlichen Schätzungen der künftigen Wertentwicklungen der zugrundeliegenden Investments. Insgesamt ist geplant aus Basis des angestrebten Fondsvolumens von EUR 50 Millionen 4 Investments durchzuführen. Es wurde unterstellt, dass der dargestellte Anlagebetrag vollständig zu Beginn der Haltedauer eingezahlt wurde. Tatsächlich beträgt der Mindestanlagebetrag EUR 200.000, der über die Haltedauer hinweg anlassbezogenen abgerufen wird.

Diese Tabelle zeigt, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese Tabelle mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellte Tabelle zeigt verschiedene mögliche Ergebnisse und ist kein exakter Indikator dafür, wie viel Sie zurückerhalten. Wie viel Sie zurückerhalten, hängt davon ab, wie sich die zugrunde liegenden Zielunternehmen entwickeln. Wenn Sie dieses Produkt kaufen, setzen Sie darauf, dass der Wert der zugrunde liegenden Zielunternehmen steigen wird. Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren. Eine Mindestanlagerendite besteht nicht.

Was geschieht, wenn Alpina Management GmbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Vermögen des Fonds ist getrennt von den Vermögenswerten von Alpina. Auszahlungen an Sie werden nicht aus dem Vermögen von Alpina, sondern aus dem Vermögen des Fonds vorgenommen. Eine eventuelle Zahlungsunfähigkeit von Alpina hätte somit keine Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit des Fonds und hätte damit nicht zur Folge, dass der Fonds Sie nicht auszahlen kann. Eine

Zahlungsunfähigkeit des Fonds ist bei negativer Marktentwicklung nicht ausgeschlossen und kann schlimmstenfalls zum Totalverlust des von Ihnen eingesetzten Kapitals führen. Für diesen Fall gibt es keine Garantie oder Versicherung.

Welche Kosten entstehen?

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
- 10.000 EUR werden angelegt

Wenn das Produkt nach 8 Jahren aufgelöst wird

Kosten insgesamt	4.160 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,4% pro Jahr

(*) 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 10.0 % vor Kosten und 5,6 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn das Produkt nach 8 Jahren aufgelöst wird

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Bei einer Zeichnung nach dem ersten Zeichnungsschluss fallen Ausgleichszinsen in Höhe von EURIBOR + 4 %P auf den Betrag an, der abgerufen wird, um die Abrufquote an die bestehenden Investoren anzugleichen.	194 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	n/a
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,9% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die maßgeblich auf Grundlage des Gesellschaftsvertrags berechnet wurde.	164 EUR
Transaktionskosten	1,4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. 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.	162 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Der Carried Interest beträgt 20% der Ausschüttungen und fällt erst an, nachdem das eingezahlte Kapital sowie der Preferred Return an die Investoren gezahlt wurde. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die angegebene Schätzung der Kosten basiert auf den Regelungen des Gesellschaftsvertrages.	170 EUR

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

Vorgeschriebene Mindesthaltedauer / empfohlene Haltedauer: 8 Jahre

Die Anlage kann über die gesamte Dauer der Laufzeit des Fonds nicht vorzeitig aufgelöst werden. Der Zeitraum bis zum Ablauf der Grundlaufzeit beträgt 8 Jahre. Wir haben daher als vorgeschriebene Mindesthaltedauer / empfohlene Haltedauer 8 Jahre angenommen. Rechtlich endet Ihre Investition erst mit der Vollbeendigung des Fonds (grundsätzlich ist dies der Fall, wenn der Fonds im Handelsregister gelöscht wurde). Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. Planmäßig werden nach Ablauf der Investitionsperiode Rückflüsse aus dem Verkauf von Zielunternehmen und sonstige Gelder, soweit sie nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten des Fonds benötigt werden, bis zur Vollbeendigung des Fonds an die Anleger ausgeschüttet. Kapitalgarantien bestehen nicht. Dementsprechend sind oben unter „Welche Kosten entstehen?“ keine Ausstiegskosten angegeben. Soweit eine Veräußerung Ihrer Beteiligung an dem Fonds auf dem Zweitmarkt gelingt, ist möglicherweise mit Abschlägen auf den Wert des Produkts zu rechnen. Die Veräußerungen Ihrer Beteiligung an dem Fonds ist nur mit Zustimmung von Alpina möglich.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie wünschen, eine Beschwerde bezüglich dieses Produktes oder über das Verhalten von Alpina einzureichen, können Sie dies telefonisch über die Tel.: +49 89 122 2808 0 tun. Sie können Ihre Beschwerde auch via Post (Maximilianstraße 52, 80538 München) oder E-Mail an info@alpinapartners.com einreichen. Ebenso können Sie eine Beschwerde über dieses Produkt oder über das Verhalten von Alpina bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Telefon: 0228 / 4108 - 0, E-Mail: poststelle@bafin.de) einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Angaben zu diesem Produkt erhalten Sie auf Anfrage bei Alpina. Alpina stellt Ihnen dann weitere Dokumente zur Verfügung, insbesondere den Gesellschaftsvertrag des Fonds und die Zeichnungsunterlagen. Für weitere generelle Informationen dürfen wir auch auf unsere Homepage www.alpinapartners.com verweisen.