

# Private Equity

## Tracker-Zertifikat – NB Select Opportunities Fund VII

### Renditepotenzial

Eine Investition von 500 EUR wird in 8 Jahren voraussichtlich 1.715 EUR Wert sein.

### Kosten-Rendite-Verhältnis

Mit nur 1,9% jährlichen Gesamtkosten (inkl. Ausstiegsgebühr) kann dein Nettogewinn beeindruckende 16,7% pro Jahr betragen.

### Gut diversifiziert

Der Fonds strebt an, über mehrere Kontinente, Unternehmenswerte und Branchen hinweg zu investieren.

NEUBERGER | BERMAN

NB Select Opportunities Fund VII

Der zugrunde liegende Fonds konzentriert sich darauf, direkte Private-Equity-Co-Investitionen zusammen mit erstklassigen Private-Equity-Firmen in ihren Kernbereichen zu tätigen. Seine Strategie besteht darin, 25 bis 35 Investitionen in verschiedenen Branchen, Regionen, PE-Firmen und Unternehmenswerten zu tätigen.

# Generell

|                    |                                                                                                                          |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Art des Wertrechts | Tracker Zertifikat                                                                                                       |
| Underlying         | NB Select Opportunities Fund VII; Geschlossener Fonds (keine Liquidität)                                                 |
| Vermögensverwalter | Neuberger Berman                                                                                                         |
| Anlageperiode      | 12 Monate nach dem final Closing; der GP die Flexibilität, um bis zu 12 zusätzliche Monate zu verlängern.                |
| Laufzeit des Fonds | 6 Jahre nach dem final Closing; der GP hat die Flexibilität, um bis zu zwei zusätzliche 1-Jahres-Perioden zu verlängern. |
| Zielgrösse         | USD 750 Mio.                                                                                                             |
| Bewertung          | Mindestens jährlicher Nettoinventarwert - häufiger möglich.                                                              |

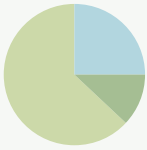
NB Select Opportunities Fund VII weist folgende Schlüsselmerkmale auf:

- Fondsvolumen: 750 Millionen US-Dollar.
- Investitionsperiode: Ungefähr 1 Jahr.
- Investitionstyp: Co-Investitionen

Portfolioaufbau:

- Co-Investitionen: Das Portfolio umfasst etwa 25-35 zugrunde liegende Investitionen, die über Sponsor, Branche, Unternehmenswert, Geografie und Transaktionstyp diversifiziert sind.
- Geografien: Investitionen erstrecken sich über Nordamerika, Europa und den Rest der Welt.
- Investitionen über alle Unternehmenswerte hinweg: Der Fonds wird in Unternehmen mit einem Unternehmenswert von 0 bis 5.000+ Mio. USD co-investieren.

# Differenzierte Co-Investment-Strategie



## Midlife

Investition in ein bereits von einer führenden Private-Equity-Firma gehaltenes Portfolio-Unternehmen, Bereitstellung von Kapital für Wachstum / Add-on-Akquisitionen, Rekapitalisierungen und teilweise Veräußerungen von bestehenden Anteilseignern; Potenzielle Vorteile des NB-Midlife-Ansatz: Weniger wettbewerbsintensiver Prozess, gemäßigte Bewertungen, Potenzial für frühere Monetarisierung, Risikominderung, da der primäre PE-Sponsor die Anlage gut kennt.



## Mitunterzeichnung / Vor-syndiziert

Aktive Zusammenarbeit mit dem führenden Sponsor bei der Deal-Due-Diligence, Strukturierung und Ausführung, mit mehr Einfluss, Zugang zu Informationen und Kapital; Kapital ist entscheidend für den Abschluss des Deals.



## Traditionell

Deal, der vom führenden Sponsor nach Abschluss der Transaktion breit syndiziert wird.

# Kostenanalyse

## Teil 1: Kosten Splint Invest

|                               | Wert in €        |
|-------------------------------|------------------|
| Anlagewert                    | 95.600 €         |
| Plattformgebühr Splint Invest | 4.800 €          |
| Externe Unterhaltskosten      | 2.750 €          |
| <b>Preis</b>                  | <b>103.150 €</b> |
| Anzahl Splints                | 2.063            |
| <b>Preis pro Splint</b>       | <b>50 €</b>      |

- Im Preis von €103.150 sind die Plattformgebühr von Splint Invest und externe Unterhaltskosten von €7.550 enthalten. €95.600 können dem unterliegenden Fonds zugeordnet werden.
- Splint Invest erhebt eine Ausstiegsgebühr von 2 % auf den Erlös aus dem Verkauf der Anlage.
- Jeder Splint-Inhaber trägt einen proportionalen Anteil an den Kosten.

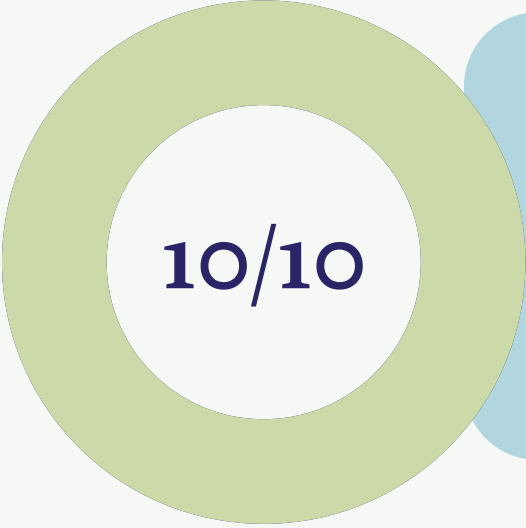
## Teil 2: Kostenstruktur des Fonds

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verwaltungsgebühr*        | Für Investoren mit Gesamtverpflichtungen von <\$5 Millionen: 1,35% pro Jahr auf Verpflichtungen bis zum ersten Quartal nach dem früheren Ereignis von (i) dem einjährigen Jubiläum des endgültigen Abschlusses und (ii) der Beendigung oder dem Ablauf der Investitionsperiode; danach 1,35% pro Jahr auf nicht zurückgeführtes investiertes Kapital. |
| Carried-Interest-Anteile* | Für Investoren mit Gesamtverpflichtungen von <\$5 Millionen: 15 % Gewinnbeteiligung, unterliegend einer bevorzugten Rendite von 8 % (kumulativ und jährlich verzinst).                                                                                                                                                                                |

\*Spiegelt die Einzelhandelskonditionen für Einzelpersonen wider, vorausgesetzt, die gesamten Verpflichtungen gegenüber dem zugrunde liegenden Fonds betragen weniger als 5 Millionen USD. Bitte beachten Sie, dass die Bedingungen abweichen, wenn die gesamte Verpflichtung des Anlegers gegenüber dem zugrunde liegenden Fonds 5 Millionen USD erreicht oder übersteigt.

- Diese Kosten werden bei jeder Neubewertung von der Fondsleitung dem unterliegenden Fonds belastet. Sämtliche Gebühren sind im Investment Case bereits berücksichtigt.

# Rating



10/10

## Rendite

Seit 2005 hat Private Equity die öffentlichen Märkte konstant übertroffen. Neuberger Berman hat in den NB Select Opportunities Funds I-V von 2017 bis 2023 eine aggregierte Brutto-IRR von 22 % und eine Netto-IRR von 16 % für Einzelhandelskunden mit Gebühren erzielt.\*



4/10

## Stabilität

Private-Equity-Investitionen unterliegen Marktschwankungen, Konjunkturzyklen und branchenspezifischen Risiken, die die Performance von Portfoliounternehmen beeinflussen können.



8/10

## Reife

Neuberger Berman hat eine Geschichte welche bis ins Jahr 1939 zurückgeht und verwaltet insgesamt Kundenvermögen von \$474 Milliarden.

\*Leistungs- und Bewertungsinformationen zum 31. Dezember 2023. Die vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Bei der Überprüfung der Leistungsinformationen sollten Sie die inhärenten Einschränkungen der Zuverlässigkeit bestimmter Bewertungen, auf denen diese Leistungspräsentation basiert, berücksichtigen. Die Ergebnisse dienen nur zu illustrativen Zwecken und sind nicht dazu gedacht, die Performance einer bestimmten Investition vorherzusagen. Ebenso kann nicht garantiert werden, dass der Fonds vergleichbare Ergebnisse erzielen wird oder erzielen kann. Obwohl auf tatsächlichen Investitionen basierend, spiegelt die aggregierte IRR der Vorgängerfonds nicht die von einem einzelnen Anleger erzielte Rendite wider.

# Anlagehorizont und rechtliche Aspekte

**Anlagehorizont wurde auf 6 bis 8 Jahre festgesetzt.**

- Der gewählte Anlagehorizont bildet die rechtliche Grundlage des unterliegenden Fonds ab, welche 6 bis maximal 8 Jahre Laufzeit vorsieht.
- Ein vorzeitiger Ausstieg ist nicht möglich. Der Handel der Splits auf dem Sekundärmarkt ist nicht möglich.

## Rechtliche Aspekte

Emittent und Sicherheitenanbieter:

MARK Investment Holding AG (CHE-317.401.567), eingetragen im Handelsregister des Kantons Zug (Schweiz), ansässig unter c/o lic. iur. Jost M. Frigo, Unter Altstadt 30, 6300 Zug. MARK Investment Holding AG betreibt eine alternative Investmentplattform unter der Marke Splint Invest und ist Mitglied der Selbstregulierungsorganisation SRO-VQF für die Aufsicht gemäß dem Schweizer Geldwäschereigesetz.

Sicherheit:

Die Anteile der zugrunde liegenden Fonds werden auf einem Depotkonto bei der BEKB hinterlegt. Die BEKB ist weder der Sicherheitenanbieter noch ein Garant.

Sicherheitsagent:

Xellenz tritt nur im Falle des Konkurses des Emittenten als Investorenvertreter auf. Xellenz ist weder der Sicherheitenanbieter noch ein Garant.

# Glossar

- **Carry rate (Carry-Satz):** Der Carry-Satz bezieht sich auf den Anteil der Gewinne, den der General Partner eines Private-Equity-Fonds über eine bestimmte Renditehürde hinaus erhält. Er ist oft als Erfolgsgebühr für den Erfolg des Fonds strukturiert.
- **Commitment (Verpflichtung):** Eine Verpflichtung bezieht sich auf den Betrag, den ein Investor einem Private-Equity-Fonds zur Verfügung stellt, um in bestimmte Investitionen zu tätigen. Es ist der Betrag, den der Investor bereit ist, im Laufe der Zeit in den Fonds einzuzahlen.
- **General Partner (Allgemeiner Partner):** Der allgemeine Partner ist die Person oder Organisation, die einen Private-Equity-Fonds verwaltet und betreibt. Der General Partner ist für das Management des Fonds, die Auswahl und Überwachung von Investitionen sowie die Interaktion mit den Limited Partnern verantwortlich.
- **Hurdle rate (Hürdenzinssatz):** Der Hürdenzinssatz ist die Mindestrendite, die eine Investition erreichen muss, damit bestimmte Anreizstrukturen, wie z.B. die Vergabe von Carry, in Kraft treten. Er wird oft als Benchmark verwendet, um die Leistung einer Investition zu bewerten.
- **IRR (Internal Rate of Return):** Die interne Rendite ist eine Methode zur Berechnung der durchschnittlichen jährlichen Rendite einer Investition. Sie berücksichtigt den Zeitpunkt und den Betrag der Investitionen sowie die Rückflüsse aus der Investition.
- **MOIC (Multiple on Invested Capital):** Das Vielfache des investierten Kapitals ist ein Maß dafür, wie viel Gewinn ein Investment generiert hat, gemessen am ursprünglich investierten Kapital. Es wird berechnet, indem der Betrag der Rückflüsse aus der Investition durch den Betrag des investierten Kapitals geteilt wird.
- **SOFR (Secured Overnight Financing Rate):** Die gesicherte Übernacht-Finanzierungssatz ist ein Zinssatz, der zur Berechnung von Zinssätzen für derivative Finanzinstrumente, Kredite und andere Finanzierungsvereinbarungen verwendet wird. Er dient als Ersatz für LIBOR (London Interbank Offered Rate).

# Rechtlicher Hinweis

1. Aus regulatorischen Gründen sind Vermögenswerte in dieser Kategorie nur für Schweizer Benutzer zugänglich, die als professionelle Anleger qualifizieren.
2. Um dieses Vermögenswert zu erwerben, musst du ein professioneller Anleger sein.
3. Dies ist ein strukturiertes Produkt und kein Fonds. Mit anderen Worten, es handelt sich um ein Schuldinstrument gegenüber seinem Emittenten und nicht um eine direkte Investition in den zugrunde liegenden Private-Equity-Fonds.
4. Dieser Vermögenswert wurde weder von der FINMA noch von einer anderen Behörde genehmigt, noch ist sein Emittent eine von der FINMA autorisierte oder beaufsichtigte Einrichtung.
5. Die hierin enthaltenen Informationen stammen von Dritten, können zukunftsgerichtet sein und basieren auf unverbindlichen Annahmen.
6. Bitte lies vor dem Kauf den Zeichnungsvertrag und stell sicher, dass du die Risikohinweise darin verstehst.
7. Bitte suche bei Unklarheiten bezüglich der Risiken und/oder der Eignung dieses Vermögenswertes Rat von qualifizierten Experten.

## Kontaktinformationen



[www.splintinvest.com](http://www.splintinvest.com)

[info@splintinvest.com](mailto:info@splintinvest.com)