

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:	Capital Dynamics Mid-Market Direct SCA SICAV RAIF - Mid-Market Direct VI (Sub-Compartment I)
Art des Produkts:	Ein nicht regulierter alternativer Investmentfonds („AIF“) in Form einer Spezial-Kommanditgesellschaft auf Aktien gemäß luxemburgischem Recht (société en commandite spéciale) („SCSp“ oder der „Fonds“)
Name des PRIIP-Herstellers:	Alter Domus Management Company S.A
Website des PRIIP-Herstellers:	https://www.capdyn.com or https://alterdomus.com/services/aifmdownloads/
Telefonnummer für weitere Auskünfte:	+44 20 7297 0200 or +352 48 18 28 1
Zuständige Behörde des Herstellers:	Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“)
Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“):	Alter Domus Management Company S.A., eine nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), ist als AIFM für den Fonds bestellt
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:	18.07.2025 ¹

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Eingehende Produktinformationen sind im *Offering Memorandum* („LPA“) und im *Private Placement Memorandum* („PPM“) zu dem Produkt zu finden. Wir empfehlen Ihnen, sich zu Rechts-, Steuer- oder Investmentfragen beraten zu lassen und ihre eigenen Berater hinsichtlich des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung von Kapitalzusagen an das Produkt zu Rate zu ziehen.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

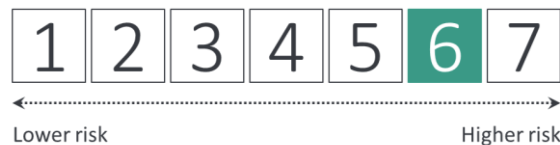
Allgemein:	Das vorliegende Basisinformationsblatt beschreibt einen AIF, der als Feederfonds des Masterfonds fungiert. Das PPM und der LPA zu diesem Produkt und die periodischen Berichte werden für den AIF erstellt, können jedoch auch Bezug auf Masterfonds und seine Feederfonds nehmen. Der Masterfonds ist Capital Dynamics Mid-Market Direct VI (Lux), SCSp, der zwei Feederfonds hat, Capital Dynamics Mid-Market Direct VI (Feeder) SCSp und Capital Dynamics Mid-Market Direct SCA SICAV RAIF - Mid-Market Direct VI (Sub-Compartment I) (d.h. dieses Produkt), das Produkt akzeptiert allerdings auch Direktinvestitionen.
Art:	Beteiligung an einem Private-Equity-Fonds für Direktinvestitionen.
Laufzeit:	Die Produktlaufzeit beträgt 12 Jahre, mit drei optionalen Verlängerungen um jeweils 1 Jahr. Unter bestimmten außerordentlichen, im LPA näher dargelegten, Bedingungen kann diese vorzeitig beendet werden.
Ziele:	Das Produkt bietet Anlegern die Möglichkeit, neben Fonds, die von mittelständischen Private-Equity-Firmen verwaltet werden, Direktinvestitionen in Unternehmen zu tätigen, deren Managementteams gut aufgestellt sind und eine starke Performance sowie eine konsistente Strategie und Umsetzung vorweisen können. Es wird davon ausgegangen, dass Co-Investitionen hauptsächlich in Management-Buy-outs und Leveraged-Buy-outs im mittleren Marktsegment getätigt werden, aber auch Buy-ins, Wachstumskapital-Transaktionen und Rekapitalisierungen sowie Spezial-Situationen wie infrastrukturähnliche Opportunitäten und gelegentlich auch Distressed Situations-Opportunitäten umfassen können. Die Rendite dieses Produkts hängt größtenteils von den Geschäftsergebnissen der zugrunde liegenden Unternehmen und dem Marktumfeld zum Zeitpunkt des Erwerbs und der Veräußerung der Investments in diese Unternehmen ab.
Kleinanleger-Zielgruppe:	Nicht als professionelle Investoren qualifizierte Investoren können gegebenenfalls als Investoren zugelassen werden, soweit sie die Zulassungskriterien erfüllen, die für den Fonds in dessen Land der Errichtung und für den jeweiligen Investor in dessen Sitzland gelten. Die Mindestkapitalzusage an das Produkt ist USD/EUR 1 Mio. Der Komplementär des Produkts kann jedoch nach alleinigem Ermessen Kapitalzusagen von unter USD/EUR 1 Mio. annehmen.
Verwahrstelle:	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg.
Weitere Produktinformationen:	Investoren erhalten für das Produkt Zugang zum Datenraum von Capital Dynamics.

¹ Die Kalkulationen wurden am 9. Mai 2025 durchgeführt.

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

Risikoindikator

Ein Investment in das Produkt ist mit erheblichen Risiken verbunden, unter anderem mit dem Risiko des Verlusts der gesamten Kapitalzusage des Investors, und sollte nur von potenziellen Investoren getätigt werden, die das Risiko eines Totalverlusts beurteilen und tragen können. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Anlageziele des Produkts erreicht werden oder dass es zu einer Kapitalrückzahlung kommt. Interessierte Investoren sollten den PPM und den LPA sorgfältig im Ganzen lesen, ihre eigene Due Diligence-Prüfung im angemessenen Rahmen durchführen und sich professionell zu – unter anderem – den rechtlichen und steuerlichen Folgen eines Investments in das Produkt beraten lassen. Vor einem Investment in das Produkt sollten interessierte Investoren alle im PPM des Masterfonds dargelegten Risikofaktoren sorgfältig abwägen. Investoren können sich ausschließlich unter bestimmten Voraussetzungen, die in den Bedingungen des LPA näher dargelegt sind, aus dem Produkt zurückziehen.



Der Risikoindikator setzt voraus, dass Sie das Produkt 12 Jahre bis zum Ende der regulären Laufzeit halten. Die Laufzeit kann verlängert werden. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, sofern Sie Ihr Investment zu einem früheren Zeitpunkt einlösen möchten, und Sie erhalten womöglich weniger zurück. Dieses Produkt ist illiquide, und Sie können Ihr Investment in das Produkt eventuell nicht verkaufen, oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, der die Höhe der erhaltenen Rückzahlung deutlich beeinträchtigt. 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. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen. Infolgedessen könnten Sie Ihr Investment zum Teil oder insgesamt verlieren, daher sind die potenziellen Verluste aus der künftigen Performance als hoch einzustufen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Das Produkt investiert in Fonds mit verschiedenen Währungen, daher hängt Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der unvorhersehbare zeitliche Verlauf von Cashflows birgt Finanzierungsrisiken für Investoren. Ihre Kapitalzusage an das Produkt ist vertraglich bindend, und ein Zahlungsverzug Ihrerseits könnte zum Verlust Ihrer Beteiligungen bzw. zu einer möglichen Schadensersatzpflicht führen. Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste bis in Höhe Ihrer Kapitalzusage auszugleichen. **Demzufolge können Sie den Gesamtbetrag Ihrer eingezahlten Kapitalzusage an das Produkt verlieren.**

Performance-Szenarien

Für eine Kapitalzusage von EUR 10.000		Jahr 1	Jahr 6	Jahr 12
Pessimistisches Szenario	Wie viel Sie zurückerhalten könnten	9,777	11,334	12,679
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.2%	2.1%	2.0%
	Fondsrendite (IRR seit Auflage) ²	n/a%	7.9%	7.4%
Mittleres Szenario	Wie viel Sie zurückerhalten könnten	9,853	13,504	18,925
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.5%	5.1%	5.5%
	Fondsrendite (IRR seit Auflage) ²	n/a	20.0%	18.1%
Optimistisches Szenario	Wie viel Sie zurückerhalten könnten	9,808	15,862	25,102
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.9%	8.0%	8.0%
	Fondsrendite (IRR seit Auflage) ²	n/a	27.4%	27.0%
Stress-Szenario	Wie viel Sie zurückerhalten könnten	9,815	9,365	10,455
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.8%	-1.1%	0.4%
	Fondsrendite (IRR seit Auflage) ²	n/a	-3.5%	1.0%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie EUR 10.000 ohne Kosten oder Zinsen auf einem Bankkonto deponieren, um die Kapitalabrufe für eine Kapitalzusage in Höhe von EUR 10.000 an dieses Produkt zu leisten. Die Steuervorschriften des Herkunftsmitgliedstaats des Investors können Einfluss auf den tatsächlich ausgezahlten Betrag haben. Der Inhalt des vorliegenden *PRIIPs-Basisinformationsblatts*, des *PPM* und des *LPA* ist von interessierten Investoren nicht als Beratung zu Rechts-, Steuer- oder Investmentfragen zu verstehen.

Was geschieht, wenn der Alter Domus Management Company nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

² Die Cashflows von Private Equity-Fonds werden für gewöhnlich vom Fondsmanager gesteuert, der befugt ist, Kapital von den Investoren des Fonds abzurufen und Ausschüttungen vorzunehmen, soweit dies für zweckmäßig erachtet wird. Den Global Investment Performance Standards (GIPS®) zufolge sollten Firmen die Rendite anhand des jährlichen internen Zinsfußes seit Auflage (SI-IRR) berechnen, statt die zeitgewichtete Methode anzuwenden, um die Auswirkungen des zeitlichen Verlaufs von Cashflows auf den Anlageerfolg widerzuspiegeln.

Der Investor kann einen finanziellen Verlust von bis zum Gesamtbetrag seines Investments erleiden, sollte der PRIIP-Hersteller oder ein Investment oder eine sonstige Gegenpartei außerstande sein, seinen/ihren Verpflichtungen nachzukommen. Das Produkt erfüllt gegebenenfalls nicht seine Anlageziele oder setzt sein Anlageprogramm nicht erfolgreich um. Das vollständige Investment des Produkts verzögert sich gegebenenfalls oder wird gar nicht erreicht. Es ist davon auszugehen, dass Investments angesichts des Charakters der Private Equity-Branche und der Investments mehrere Jahre benötigen, um sich voll zu entwickeln, und es wird voraussichtlich Jahre mit einer geringen oder ausbleibenden Performance geben, bevor Gewinne realisiert werden. Selbst bei erfolgreichen Investments kann es sein, dass diese über mehrere Jahre keine wesentlichen Cashflows für die Investoren generieren. Einige Investments (oder die diesen Investments zugrunde liegenden Portfoliogesellschaften) können in finanzielle Schwierigkeiten geraten und einen teilweisen oder totalen Wertverlust erleiden. Allgemeine Kursschwankungen von Wertpapieren können den Wert der Investments beeinträchtigen. Dies gilt insbesondere für (i) Investments in börsennotierte Unternehmen bzw. Unternehmen, die anschließend an der Börse notiert werden, oder (ii) Investments, deren Kapitalstruktur eine erhebliche Verschuldung aufweist. Es gibt kein für das Produkt geltendes Entschädigungs- oder Sicherungssystem, und wenn Sie in das Produkt investieren, sollten Sie bereit sein, das Risiko zu tragen, Ihr gesamtes Investment zu verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Aus der nachfolgenden Tabelle geht hervor, wie sich die Gesamtkosten des Produkts auf die Anlagerendite auswirken, die Sie erhalten könnten. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie EUR 10.000 ohne Kosten oder Zinsen auf einem Bankkonto deponieren, um die Kapitalabrufe für eine Kapitalzusage in Höhe von EUR 10.000 an das Produkt zu leisten. Die Steuervorschriften des Herkunftsmitgliedstaats des Investors können Einfluss auf den tatsächlich ausgezahlten Betrag haben. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen. Die Kosten werden vom Produkt getragen, während die Rendite, die Sie gegebenenfalls erhalten, von der Performance der zugrunde liegenden Investments abhängt.

Für eine Kapitalzusage von EUR 10.000	Jahr 1	Jahr 6	Jahr 12
Gesamtkosten (EUR)	184	1,046	2,558
Jährliche Auswirkungen auf die Rendite (RIY) ³	-2.0%	-1.8%	-1.2%
Auswirkungen auf den IRR des Fonds seit Auflage ²	n/a	-6.1%	-4.6%

Zusammensetzung der Kosten

Die Kosten umfassen einmalige Kosten, wiederkehrende Kosten und Nebenkosten. Diese sind je nach Fonds unterschiedlich und können zu diesem Zeitpunkt nicht genau festgelegt werden. Die jährlichen Auswirkungen der direkt vom Produkt oder von den Zielfonds berechneten Kosten werden nachstehend aufgeschlüsselt.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0.0%	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen, einschließlich der Einrichtungskosten des Produkts und der zugrunde liegenden Fonds.
	Ausstiegskosten	0.0%	Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Ausstieg aus Ihrer Anlage zahlen, wenn das Produkt liquidiert wird.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0.0%	Auswirkungen der Kosten für den Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Investments für das Produkt.
	Sonstige laufende Kosten	-0.6%	Auswirkungen der jährlichen Kosten für die Verwaltung Ihres Investments, für das Produkt und für die Zielfonds.
Nebenkosten	Erfolgsgebühren	0.0%	Auswirkungen der Erfolgsgebühr
	Carried Interest	-0.5%	Auswirkungen der übertragenen Zinsen des Produktmanagers und der Manager der zugrunde liegenden Fonds.

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

Die Produktlaufzeit beträgt voraussichtlich 12 Jahre, mit drei optionalen Verlängerungen um jeweils 1 Jahr.

Empfohlene Haltedauer: bis zur Liquidation des Produkts

Es steht kein Veräußerungsverfahren zur Verfügung. Die meisten, wenn nicht alle, Investments des Produkts sind hochgradig illiquide. Das Produkt zahlt Kapital, das aus dem Verkauf der Investments durch die Zielfonds resultiert, während seiner Laufzeit an die Investoren zurück. Das Produkt ist ein geschlossenes Produkt, und Sie können Ihr Investment in das Produkt eventuell nicht verkaufen, oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, der die Höhe der erhaltenen Rückzahlung deutlich beeinträchtigt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Personen, die über das Produkt beraten oder es verkaufen, können direkt an diese Personen oder ihre Vorgesetzten gerichtet werden. Jede Reklamation, die das Produkt oder das Handeln des Herstellers dieses Produkts betrifft, kann schriftlich an die folgende Adresse gerichtet werden: Alter Domus Management Company S.A., Att. Compliance Department, 15 Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder per E-Mail an: ADMC.complaints@alterdomus.com, ope-oversight@alterdomus.com, und clientrelations@capdyn.com.

³ Reduction in Yield (Renditeminderung)

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen, einschließlich der aufsichtsrechtlich geforderten Erklärungen und Haftungsausschlüsse des PRIIP-Herstellers, sind auf der Website des PRIIP-Herstellers unter <https://www.capdyn.com/> oder <https://alterdomus.com/services/aifm-downloads/> abrufbar. Eingehende Informationen zum Produkt sind im *PPM* und im *LPA* zu finden. Sobald Performance-Daten vorliegen, werden diese innerhalb einer angemessenen Frist nach Quartalsende im Quartalsbericht des *Fonds* veröffentlicht.