

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

Produktname: Capital Dynamics Global Secondaries VII-U (Lux) SCSp
 Produkttyp: Ein nicht regulierter alternativer Investmentfonds („AIF“), der in Form einer besonderen Kommanditgesellschaft nach luxemburgischem Recht als société en commandite spéciale gegründet wurde („SCSp“ oder „Master-U-Fonds“)

Name des PRIIPS-Herstellers: Alter Domus Management Company S.A.
 Website des PRIIPS-Herstellers: <https://www.capdyn.com/> or <https://alterdomus.com/services/aifm-downloads/>
 Telefonnummer für weitere Informationen: +44 20 7297 0200 oder +352 48 18 28 1
 Für den Hersteller zuständige Behörde: Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“)
 Verwalter alternativer Investmentfonds (Alternative Investment Fund Manager, „AIFM“): Die Alter Domus Management Company S.A., gegründet nach luxemburgischem Recht und beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), wird als AIFM für den Fonds bestellt.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 29.9.2025¹

Hinweis: Sie sind im Begriff, ein komplexes Produkt zu erwerben, das möglicherweise schwer zu verstehen ist. Informationen zum Produkt finden sich in seinem Limited Partnership Agreement („LPA“) und im Private Placement Memorandum („PPM“). Wir empfehlen Ihnen, sich in Bezug auf Rechts-, Steuer- oder Anlagefragen beraten zu lassen und im Hinblick auf den Erwerb, das Halten oder die Veräußerung von Zusagen für Beteiligungen am Produkt Ihre eigenen professionellen Berater hinzuzuziehen.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Allgemein: Der Master-U-Fonds (d. h. dieses Produkt) hat Capital Dynamics Global Secondaries SCA SICAV RAIF – Capital Dynamics Global Secondaries VII-U (der „RAIF-Feeder“) als einzigen Feeder-Fonds, aber das Produkt akzeptiert auch Direktanlagen. Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen AIF, der als Masterfonds für den Feeder-Fonds tätig ist. Das PPM und das LPA des Produkts sowie die periodischen Berichte werden für den AIF erstellt, können sich aber auch auf andere Masterfonds und andere Feeder-Fonds beziehen.

Art: Das Portfolio des Produkts ist darauf ausgelegt, ausgereifte Anteile an Buyout-, Wachstumskapital- und anderen Private-Equity-Fonds zu erwerben. Diese Akquisitionen werden über eine Vielzahl von Sekundärtransaktionsarten getätigt, einschließlich traditioneller Sekundärtransaktionen (z. B. Single-LP-Anteile und -Portfolios) und - GP-geführter Transaktionen (z. B. Einzel- und - Multi-Asset-Fortsetzungsfonds, Kaufangebote, Strip Sales, - Vorzugsaktien auf Fondsebene, gestaffelte Transaktionen und direkte Sekundärtransaktionen). Das Produkt beabsichtigt auch, Zusagen für eine begrenzte Anzahl von Primärfondsanlagen abzugeben.

Laufzeit: Die Produktlaufzeit beträgt zehn (10) Jahre ab dem letzten Zeichnungsschluss, mit drei (3) optionalen Verlängerungen um jeweils ein (1) Jahr. Die erste dieser Verlängerungen kann nach Ermessen des General Partners ausgeübt werden, vorausgesetzt, dass die zweite und dritte Verlängerung von Anlegern zugelassen wurden, deren Zeichnungen insgesamt 50 % der gesamten Fondszeichnung übersteigen. Der Fonds kann vorbehaltlich bestimmter außerordentlicher Bedingungen, die im LPA dargelegt sind, früher beendet werden.

Ziele: Der Masterfonds bietet den Anlegern über Sekundärtransaktionen Zugang zu Private-Equity-Chancen. Das Produkt erwirbt reife Limited-Partnership-Beteiligungen an Buyout-, Wachstumskapital- und anderen Private-Equity-Fonds, die wiederum mehrere Jahre in Unternehmen investieren. Die Rendite dieses Produkts wird weitgehend von den Finanzergebnissen der zugrunde liegenden Unternehmen und dem Marktumfeld beim Kauf und Verkauf der sekundären Beteiligungen und zugrunde liegender Unternehmen abhängen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Anleger, welche die Kriterien für professionelle Anleger nicht erfüllen, können als Anleger zugelassen werden, *sofern* sie die für den Master-U-Fonds in seinem Niederlassungsland und für den Anleger in seinem Domizilland geltenden Kriterien für die Anlegerberechtigung erfüllen.

Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

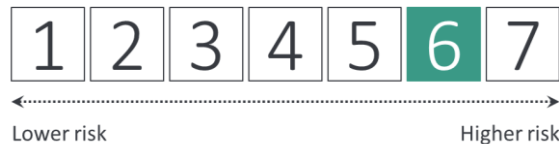
Weitere Produktinformationen: Bitte lesen Sie dazu den Abschnitt „Weitere relevante Informationen“ weiter unten.

¹ Die Datenberechnungen wurden am 29. September 2025 durchgeführt.

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

Risikoindikator

Eine Anlage in dem Produkt ist mit einem erheblichen Risiko verbunden, einschließlich des Risikos, das gesamte gezeichnete Kapital des Anlegers zu verlieren, und sollte nur von potenziellen Anlegern vorgenommen werden, die in der Lage sind, das Risiko eines Totalverlusts zu beurteilen und zu tragen. Es gibt keine Gewähr, dass die Anlageziele des Produkts erreicht werden oder dass eine Kapitalrendite erwirtschaftet wird. Interessierte Anleger sollten das PPM und das LPA als Ganzes sorgfältig lesen, ihre eigene Due-Diligence-Prüfung in angemessener Weise durchführen und sich unter anderem hinsichtlich der rechtlichen und steuerlichen Folgen einer Anlage in dem Produkt professionell beraten lassen. Interessierte Anleger sollten alle im LPA und im PPM des Master-U-Fonds erwähnten Risikofaktoren sorgfältig abwägen, bevor sie in das Produkt investieren. Anleger können ihre Anlage in dem Produkt nicht ohne Weiteres wieder abziehen, außer unter bestimmten Umständen, die in den Bedingungen des LPA dargelegt sind.



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt zehn Jahre bis zum Ende der regulären Laufzeit sowie für mindestens zwei weitere Verlängerungsjahre behalten. Es kann zu Verlängerungen der Laufzeit kommen. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihre Anteile in einer früheren Phase zurückgeben möchten, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Dieses Produkt ist illiquide und Sie sind möglicherweise nicht in der Lage, Ihre Anlage in dem Produkt zu verkaufen, oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, bei dem der am Ende erzielte Betrag erheblich geringer ausfällt. 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 auszubzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, was der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Dieses Produkt beinhaltet keine Absicherung im Hinblick auf die zukünftige Marktpformance. Infolgedessen könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren, womit eine erhebliche Möglichkeit von Verlusten aus der künftigen Wertentwicklung besteht.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Das Produkt investiert in Fonds mit unterschiedlichen Währungen, weshalb die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen diesen Währungen abhängt. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der unvorhersehbare Zeitpunkt der Cashflows resultiert in Finanzierungsrisiken für Anleger. Ihre Zeichnung des Produkts ist vertraglich bindend. Ein Zahlungsverzug könnte zum Verlust Ihrer Anteile und/oder einer möglichen Schadensersatzforderung führen. Unter bestimmten Umständen müssen Sie möglicherweise weitere Zahlungen leisten, um Verluste bis zur Höhe Ihrer Zeichnung zu decken. **Daher können Sie den Gesamtbetrag Ihrer Zeichnung des Produkts verlieren.**

Performance-Szenarien

Für eine Zeichnung von 10 000 USD		Jahr 1	Jahr 6	Jahr 12
Stressszenario	Was Sie am Ende herausbekommen könnten	10 005	9066	8007
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,1%	-1,6 %	-1,8%
	Fondsrendite [SI-IRR] ²	k.A.	-5,9%	-5,6%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende herausbekommen könnten	10 036	11 058	10 982
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,4 %	1,7 %	0,8 %
	Fondsrendite [SI-IRR] ³	k.A.	6,9 %	2,9 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende herausbekommen könnten	10 095	13 420	15 602
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,0 %	5,0 %	3,8 %
	Fondsrendite [SI-IRR] ³	k.A.	21,4 %	16,3 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende herausbekommen könnten	10 162	19 200	23 541
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,6 %	11,5 %	7,4 %
	Fondsrendite [SI-IRR] ³	k.A.	54,1 %	40,1 %

Diese Tabelle zeigt den Betrag, den Sie in den nächsten zwölf Jahren in verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10 000 USD auf ein Bankkonto einzahlen – ohne Kosten oder Zinsen – um die Kapitalabrufe für eine Zeichnung dieses Produkts in Höhe von 10 000 USD zu erfüllen. Die Steuervorschriften im Herkunftsland des Anlegers können sich auf den tatsächlich gezahlten Betrag auswirken. Interessierte Anleger sollten den Inhalt dieses PRIIPS-Basisinformationsblatts, des PPM und des LPA nicht als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung auffassen.

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

Dem Anleger kann ein finanzieller Verlust bis zur vollen Höhe seiner Anlage entstehen, wenn der PRIIPS-Hersteller oder eine andere Gegenpartei seinen/ihren Verpflichtungen nicht nachkommt. Unter Umständen kann das Produkt seine Anlageziele nicht erreichen oder sein Anlageprogramm nicht erfolgreich umsetzen. Die vollständige Investition des Produkts kann sich verzögern oder gar nicht zustande kommen. Es wird wahrscheinlich

² Die Cashflows von Private-Equity-Fonds werden in der Regel vom Fondsmanager kontrolliert, der befugt ist, Kapital von den Anlegern des Fonds abzurufen und Ausschüttungen vorzunehmen, wenn dies als angemessen erachtet wird. Die Global Investment Performance Standards (GIPS®) legen nahe, dass die Unternehmen ihre Renditen anhand der annualisierten internen Rendite seit Auflegung (SI-IRR) und nicht anhand der zeitgewichteten Methode berechnen, um die Auswirkungen des Zeitpunkts der Cashflows auf die Ergebnisse der Anlageperformance widerzuspiegeln.

³ Die Cashflows von Private-Equity-Fonds werden in der Regel vom Fondsmanager kontrolliert, der befugt ist, Kapital von den Anlegern des Fonds abzurufen und Ausschüttungen vorzunehmen, wenn dies als angemessen erachtet wird. Die Global Investment Performance Standards (GIPS®) legen nahe, dass die Unternehmen ihre Renditen anhand der annualisierten internen Rendite seit Auflegung (SI-IRR) und nicht anhand der zeitgewichteten Methode berechnen, um die Auswirkungen des Zeitpunkts der Cashflows auf die Ergebnisse der Anlageperformance widerzuspiegeln.

mehrere Jahre dauern, bis Investitionen ausgereift sind, und aufgrund der Natur der Private-Equity-Branche und der Investitionen wird es wahrscheinlich Jahre mit begrenzter oder keiner Performance geben, bevor ein Gewinn realisiert wird. Selbst erfolgreiche Investitionen führen möglicherweise über mehrere Jahre hinweg nicht zu einem signifikanten Cashflow für Anleger. Einige Investitionen (oder die Portfoliounternehmen, die hinter diesen Investitionen stehen) könnten in finanzielle Schwierigkeiten geraten und ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Allgemeine Schwankungen der Marktpreise von Wertpapieren können den Wert von Anlagen beeinflussen, insbesondere (i) Anlagen in börsennotierten Unternehmen oder Anlagen, die später an die Börse gebracht werden können, oder (ii) Anlagen mit Kapitalstrukturen, die eine erhebliche Verschuldung aufweisen. Für das Produkt gibt es kein Entschädigungs- oder Garantiesystem. Wenn Sie in das Produkt investieren, sollten Sie bereit sein, das Risiko einzugehen, dass Sie Ihre gesamte Anlage verlieren könnten.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die nachstehende Tabelle zeigt, welche Auswirkungen die durch das Produkt verursachten Gesamtkosten auf die Anlagerendite haben werden, die Sie möglicherweise erhalten. Die hier angegebenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts in drei verschiedenen Halteperioden. Die Zahlen beruhen auf der Annahme, dass Sie 10 000 USD auf ein Bankkonto einzahlen – ohne Kosten oder Zinsen – um die Kapitalabrufe für eine Zeichnung dieses Produkts in Höhe von 10 000 USD zu erfüllen. Die Steuervorschriften im Herkunftsland des Anlegers können sich auf den tatsächlich gezahlten Betrag auswirken. Bei den Zahlen handelt es sich um Schätzungen, die sich in der Zukunft verändern könnten. Die Kosten werden vom Produkt bezahlt, während die Rendite, die Sie erhalten können, von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen abhängt.

Für eine Zeichnung von USD 10 000	Jahr 1	Jahr 6	Jahr 12
Gesamtkosten [USD]	279	3 144	6 384
Auswirkung auf die Rendite (RIY ⁴) pro Jahr	-2,9 %	-4,1 %	-2,9 %
Auswirkung auf den SI-IRR des Fonds ³	31,7 %	-9,3 %	-9,9 %

Zusammensetzung der Kosten

Die Kosten setzen sich aus Einmalkosten, wiederkehrenden Kosten und Nebenkosten zusammen. Diese variieren je nach Fonds und können derzeit nicht sicher bestimmt werden. Die Auswirkungen der Kosten, die dem Produkt oder den zugrunde liegenden Fonds direkt angerechnet werden, auf die Rendite pro Jahr sind unten aufgeführt.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,0 %	Auswirkungen der Kosten, die Sie bei der Eröffnung Ihrer Anlage zahlen, einschließlich der Einrichtungskosten des Produkts und der zugrunde liegenden Fonds.
	Ausstiegskosten	0,0 %	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen, wenn Sie Ihre Anlage verkaufen, wenn das Produkt liquidiert wird.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,0 %	Auswirkungen der Kosten des Kaufs und Verkaufs der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt.
	Sonstige laufende Kosten	-1,6 %	Die Auswirkungen der Kosten pro Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlage, für das Produkt und die zugrunde liegenden Fonds.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühren	0,0 %	Die Auswirkungen der Performancegebühr.
	Carried Interest (Gewinnbeteiligung der Managementgesellschaft)	-1,3 %	Auswirkungen des Carried Interest des Produktmanagers und der zugrundeliegenden Fondsmanager.

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

Die Laufzeit des Produkts wird voraussichtlich zehn Jahre betragen. Zusätzlich sind drei optionale Verlängerungen um jeweils ein Jahr vorgesehen.

Empfohlene Haltedauer: bis zur Liquidation des Produkts

Es ist kein Veräußerungsverfahren vorgesehen. Die meisten, wenn nicht gar alle Anlagen des Produkts sind höchst illiquide. Das Produkt wird den Anlegern während seiner Laufzeit Kapital zurückzahlen, das aus dem Verkauf von Investitionen durch die zugrunde liegenden Fonds stammt. Das Produkt ist ein geschlossener Fonds und Sie sind möglicherweise nicht in der Lage, Ihre Anlage in dem Produkt zu verkaufen, oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, bei dem der am Ende erzielte Betrag erheblich geringer ausfällt.

Wie kann ich mich beschweren?

Jede Beschwerde bezüglich des Verhaltens der Personen, die Sie in Bezug auf das Produkt beraten oder es verkaufen, kann direkt an diese Personen oder ihre Vorgesetzten gerichtet werden. Beschwerden bezüglich des Produkts oder des Verhaltens des Herstellers dieses Produkts können schriftlich an 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.

Weitere relevante Informationen

Weitere Unterlagen, einschließlich der regulatorischen Offenlegungen und rechtlichen Hinweise des PRIIPS-Herstellers, sind auf der Website des PRIIPS-Herstellers unter <https://www.capdyn.com/> oder <https://alterdomus.com/services/aifm-downloads/> abrufbar. Weitere Details zum Produkt finden Sie im PPM und im LPA. Sobald Performancedaten verfügbar sind, werden sie innerhalb eines angemessenen Zeitraums nach Quartalsende im Quartalsbericht des Fonds veröffentlicht.

⁴ Renditeminderung