

Ausführung:

Folgender Standard für die Darstellung der früheren Wertentwicklung in den wesentlichen Anlegerinformationen geschlossener Publikums-AIF soll Geltung haben:

1. Bildliche Darstellung:

- Säulendiagramm;
- das Säulendiagramm stellt die Wertentwicklung der Gesellschaft in den letzten zehn Jahren dar;
- Gesellschaften mit einer Wertentwicklung von weniger als fünf (vollständigen) Kalenderjahren verwenden eine Darstellung der letzten fünf Jahre;
- auf der X-Achse sind die Kalenderjahre anzugeben;
- auf der Y-Achse erfolgt eine Angabe der prozentualen Wertentwicklung in der Vergangenheit;
- jede Säule wird mit einer Legende versehen, in der der (modifizierte) interne Zinsfuß in % angegeben wird;
- Zahlen für frühere Wertentwicklungen werden auf eine Dezimalstelle nach dem Komma aufgerundet;
- soweit die Vergangenheitsbetrachtung dem Anleger kein ausreichendes Verständnis für die wirtschaftliche Entwicklung des Fonds vermittelt, hat neben der Darstellung der vergangenheitsbezogenen mIRR-Berechnungsmethode zusätzlich die Darstellung einer auf die Gesamtlaufzeit bezogenen Zukunftsbetrachtung zu erfolgen.

2. Text:

„Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die Investmentgesellschaft wurde im Jahr [Jahreszahl] gegründet.

Die historische Wertentwicklung wurde in [Währung] berechnet.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche vom Investmentvermögen zu tragenden Kosten und Gebühren mitberücksichtigt, nicht jedoch die Ausgabeaufschläge.

Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich auf das in dem jeweiligen Kalenderjahr durchschnittlich gebundene Kapital der Anleger (ohne Ausgabeaufschläge). Die Höhe des gebundenen Kapitals im Kalenderjahr [Jahreszahl] betrug € [Zahl].

Die angegebene Wertentwicklung wurde mit der modifizierten internen Zinsfußmethode bezogen auf das volle Kalenderjahr berechnet [*Bearbeiterhinweis: die „einfache“ interne Zinsfußmethode ist ausreichend, sofern es in dem Kalenderjahr keine Ausschüttungen gegeben hat*]. Seit Auflegung des Fonds wurden [keine] Ertragsausschüttungen [in Höhe von [Zahl] Prozent] getätigt.

Die angegebene Wertentwicklung entspricht nicht der Verzinsung des anfänglich investierten Kapitals.

Warnhinweis: Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.“