

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

Produkt: CL LCP XI GmbH & Co. KG („Fonds“).

Hersteller: CL Capital Management GmbH.

Der Fonds ist eine in Deutschland aufgelegte Kommanditgesellschaft (GmbH & Co KG). Er wird von der CL Capital Management GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft („KVG“) verwaltet.

Website: www.cl-capital.de

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 (0)89 411124-220.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der KVG in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 07.01.2026

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

Kommanditanteil an dem Fonds, einem geschlossenen Investmentvermögen in der Rechtsform einer deutschen Kommanditgesellschaft (GmbH & Co. KG) („Gesellschaft“). Der Fonds wird entweder unmittelbar von Ihnen oder von einem Treuhänder auf Ihre Rechnung gehalten.

Laufzeit

Die Laufzeit des Fonds beginnt mit seiner Eintragung im Handelsregister und dauert grundsätzlich für eine unbestimmte Zeit. Die Gesellschaft wird jedoch zum Ende des Geschäftsjahres aufgelöst, in dem die vollständige Liquidation und abschließende Zahlung des Zielfonds (wie unter Ziele definiert) erfolgt ist. Die Laufzeit des Zielfonds richtet sich nach der Laufzeit des Hauptfonds (wie unter Ziele definiert) und beträgt somit grundsätzlich 10 Jahre („Grundlaufzeit“). Sie kann jedoch nach Ermessen des Komplementärs (*General Partner*) des Hauptfonds um bis zu drei aufeinanderfolgende Zeiträume von jeweils einem Jahr verlängert werden. Der Zielfonds kann auch vorzeitig aufgelöst werden. Eine einseitige Kündigung der Beteiligung an dem Fonds durch Sie ist nur aus wichtigem Grund möglich. Die KVG kann den Fonds über die gesetzlichen Bestimmungen hinaus nicht einseitig kündigen, eine automatische Kündigungsmöglichkeit besteht nicht. Eine Verfügung über Anteile an dem Fonds sowie eine vorzeitige Beendigung des Fonds ist nur in den im Gesellschaftsvertrag des Fonds ausdrücklich zugelassenen Fällen möglich. Sie haben kein Recht, die Rücknahme oder den Verkauf Ihrer Anteile am Fonds zu verlangen.

Ziele

Das Ziel des Fonds besteht darin, überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 85% seines Vermögens in Anteile an der LCP XI (Luxembourg) SCSp („Zielfonds“), einer *société en commandite spéciale* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, an.

Der Zielfonds wird als sogenannter Feederfonds wiederum eine direkte Beteiligung an der LCP XI (Luxembourg) Master SCSp („Masterfonds“), ebenfalls eine *société en commandite spéciale* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, erwerben. Der Masterfonds ist ein sogenannter Parallelfonds, der beabsichtigt, im Wesentlichen sein gesamtes investierbares Vermögen zusammen mit der Lexington Capital Partners XI L.P. („Hauptfonds“) in (i) Beteiligungen an Anlagevehikeln durch Käufe auf dem Sekundärmarkt, (ii) direkte oder indirekte Beteiligungen an operativen Gesellschaften durch Käufe auf dem Sekundärmarkt oder anderweitig und (iii) Beteiligungen an Anlagevehikeln durch Käufe auf dem Primärmarkt anzulegen. Der Hauptfonds wird in Form einer *limited partnership* (L.P.) nach dem Recht des US-Bundesstaats Delaware aufgelegt. Im Übrigen wird der Fonds ausschließlich die nachfolgenden Liquiditätsanlagen tätigen: Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und/oder Anteile an Geldmarktfonds. Mit Ausnahme kurzfristiger Zwischenfinanzierungen von ausstehenden Kapitaleinlagen sind Kreditaufnahmen zu Lasten des Fondsvermögens nicht zulässig. Der Fonds wird sich grundsätzlich nicht an gegebenenfalls vom Zielfonds angebotenen Co-Investments beteiligen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Die Referenzwährung des Zielfonds ist der US-Dollar und der Hauptfonds strebt eine Zielgröße von USD 20 Mrd. (zusammen mit weiteren parallel zum Hauptfonds aufgelegten Investmentvermögen und anderen entsprechend den Anforderungen bestimmter Investoren aufgelegter Vehikel) an.

Der Zielfonds und der Masterfonds werden von der Lexington Partners Luxembourg S.à r.l. („AIFM“), einer *société à responsabilité limitée* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg verwaltet. Der AIFM wurde von der Luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde („CSSF“) als Verwalter Alternativer Investmentfonds zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Der AIFM hat das Portfoliomanagement auf die Lexington Partners L.P. (der „Portfolioverwalter“), eine *limited partnership* nach dem Recht des US-Bundesstaates Delaware, übertragen.

Der Fonds wird in US-Dollar aufgelegt und alle Zahlungen an den Anleger aus dem Fonds erfolgen in US-Dollar.

Der Fonds selbst darf keinen Leverage oder Finanzderivate zu Anlagezwecken einsetzen. Der Masterfonds hingegen darf in Höhe von bis zu 35% der Zeichnungszusagen Kredite aufnehmen, Garantien übernehmen und andere Kreditunterstützungen leisten. Die Erträge des Fonds werden denen aus dem Hauptfonds voraussichtlich stark ähneln und werden in der Regel ausgeschüttet. Der Fonds bewirbt keine ökologischen oder sozialen Merkmale nach Art 8 SFDR und strebt keine nachhaltige Investition im Sinne von Art. 9 der Offenlegungsverordnung an. Die dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden ergänzt durch die folgenden auf Anfrage erhältlichen Informationsunterlagen: Den Gesellschaftsvertrag der Gesellschaft („Gesellschaftsvertrag“), die weitere Fondsdokumentation

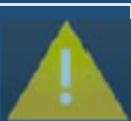
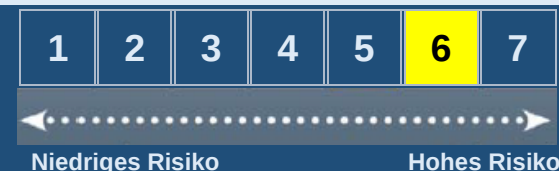
und die Beitrittsvereinbarung, jeweils nebst dazugehörigen Anlagen. Weitere Informationen über den Fonds, Kopien der Beschreibung der Anlagestrategie und der Ziele des Fonds und weitere praktische Informationen sind bei der KVG in deutscher Sprache kostenlos erhältlich. Informationen über den Zielfonds, den Masterfonds und den Hauptfonds werden hingegen ausschließlich in englischer Sprache kostenlos zur Verfügung gestellt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Semiprofessionelle Anleger im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB), die grundsätzlich mind. USD 300.000 anlegen und langfristig investieren wollen. Sie sollten in der Lage sein, Verluste bis zur Höhe des eingesetzten Kapitals zu tragen und keine Garantie bezüglich des Erhalts Ihrer Anlagesumme benötigen. Sie müssen bereit sein, die im Risikoindikator dargestellte Risikobewertung zu tragen. Bei dem vorliegenden Fonds handelt es sich um ein Produkt für Kunden mit hinreichenden Erfahrungen im Bereich „Private Equity“.

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

Risikoindikator¹



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 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.

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 sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Bitte beachten Sie auch die in den „Informationen für semiprofessionelle und professionelle Anleger in der Bundesrepublik Deutschland“ dargestellten detaillierten Risikohinweise zum Produkt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

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 Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre		Wenn Sie nach 10 Jahren ausscheiden
Anlagebeispiel: USD 12.000 ²		
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	USD 11,200
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 15,890
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,1 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 18,690
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 21,300
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,6 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen den Jahren 2014 und 2024. Dieses Produkt kann nicht eingelöst werden. Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Was geschieht, wenn der AIFM nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall der KVG hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung aus dem Fonds. Soweit die Gesellschaft selbst aufgrund Zahlungsunfähigkeit oder Vermögenslosigkeit Auszahlungen an Sie nicht vornehmen kann, ist dieser Verlust nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

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 und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 12.000² werden angelegt.

	Wenn Sie nach 10 Jahren ausscheiden
Kosten insgesamt	USD 3.780
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7,7 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Ende der empfohlenen Haltedauer ausscheiden, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 17,6 % vor Kosten und 9,9 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr ausscheiden
Einstiegskosten	Bis zu 5,5% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen (Konzeptionskostenpauschale + Tippgeberprovision).	USD 660
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	USD 0
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Ca. 2,7 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 300
Transaktionskosten	0 % 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.	USD 0

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren und Carried Interest	Bei Fälligkeit 20% der 200% des eingezahlten Beteiligungsbetrags übersteigenden Performance (ohne Berücksichtigung von Kosten und Gebühren). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	USD 0
---	---	-------

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

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Bei der empfohlenen Haltedauer handelt es sich um die Grundlaufzeit des Zielfonds, die tatsächlich länger oder kürzer sein kann. Endet die Gesellschaft infolge des Ausschlusses des Komplementärs, wird diese durch einen Liquidator liquidiert, der durch Beschluss der übrigen Gesellschafter bestellt wird. Die Vergütung des Liquidators wird durch die Gesellschafter der Gesellschaft durch Beschluss bestimmt. Der verbleibende Liquidationserlös ist nach Maßgabe des Gesellschaftsvertrags der Gesellschaft an die Gesellschafter in mehreren Raten nach Liquidationsfortschritt auszuzahlen. Die Gesellschafter sind im Verhältnis ihrer geleisteten zurechenbaren Kapitaleinlage (Kapitalkonto I) zu der Summe der Kapitaleinlagen an den Liquiditätserlösen beteiligt. Die Anleger des Fonds haften nach Beendigung der Liquidation nicht für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Der Anspruch auf den Liquidationserlös kann nur mit vorheriger Zustimmung des Komplementärs übertragen werden.

Eine Übertragung Ihres Fondsanteils bedarf der vorherigen schriftlichen Einwilligung des Komplementärs, welche dieser nicht unbillig verweigern darf. Die Gesellschaft kann nur ausnahmsweise nach Maßgabe des Gesellschaftsvertrags vorzeitig beendet werden. Es besteht kein liquider Markt für die Anteile am Fonds, so dass Sie möglicherweise keinen Käufer finden oder einen Kaufpreis erhalten, der unter den geleisteten Einzahlungen liegt. Daher ist es möglich, dass Sie Ihre Anlage nicht vor der Beendigung der Liquidation der Gesellschaft beenden und Geld erhalten können.

Als Verbraucher steht Ihnen ein gesetzliches Widerrufsrecht hinsichtlich Ihrer Beteiligung am Fonds zu. Bitte beachten Sie dazu die Widerrufsbelehrung in den Zeichnungsunterlagen.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich an die KVG (Richard-Strauss-Straße 24, 81677 München, E-Mail: info@cl-capital.de; Internet: www.cl-capital.de, und/oder die BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn; E-Mail: poststelle@bafin.de; Internet: <https://www.bafin.de>) wenden. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie direkt an diese Person richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden ergänzt durch den Gesellschaftsvertrag, die weitere Fondsdokumentation und die Beitrittsvereinbarung. Ein Papierexemplar des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage kostenlos bei der KVG erhältlich.

¹ Dieses Produkt wurde aufgrund seiner Struktur mit einem Marktrisiko der Klasse 6 eingestuft. Da das Kreditrisiko in diesem Fall für die Ermittlung des Risikoindikators keine Rolle spielt, wurde dieses nicht gesondert berechnet.

² Der in diesem Basisinformationsblatt unterstellte Anlagebetrag in Höhe von USD 12.000 ist eine vom Gesetz geforderte hypothetische Berechnungsgröße. Die absolute Mindestkapitalzusage von USD 300.000 bleibt unberührt.