

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAM Alternatives UCI Part II SICAV - GAM LSA Privates Shares (Lux)

ein Subfonds der GAM Alternatives UCI Part II SICAV

(ISIN: LU3011741363 C1 – USD (die „Anteilsklasse“))

Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Website: <https://www.fundrock.com/>

Weitere Informationen können Sie telefonisch unter +352 263 4561 anfordern.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundRock Management Company S.A. im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 14/07/2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds GAM LSA Privates Shares (Lux) von GAM Alternatives UCI Part II SICAV (der „Umbrella-Fonds“), einer Aktiengesellschaft (société anonyme), die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) organisiert ist und die Voraussetzungen für eine Einstufung als alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne der AIFM-Richtlinie und des Gesetzes von 2013 (jeweils wie nachstehend definiert) erfüllt. Der Fonds unterliegt Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geänderten oder ergänzten Fassung (das „Gesetz von 2010“).

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, mittel- bis langfristig attraktive Investitionsgewinne zu erreichen, in erster Linie durch Kapitalzuwachs bei seinen Anlagen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er vorwiegend in Dividendenpapiere (z. B. Stamm- und/oder Vorzugsaktien oder eigenkapitalbezogene Wertpapiere, die in solche Dividendenpapiere umgewandelt werden können) bestimmter privater, nicht börsennotierter, operativer Wachstumsunternehmen („Portfoliounternehmen“) investiert. Die vom zuständigen Anlageverwalter angestrebte typische Allokation in Portfoliounternehmen liegt bei oder um 80% des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Das tatsächliche Investitionsniveau kann jedoch je nach den tatsächlichen Marktbedingungen und Marktchancen variieren, und es kann nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert vorwiegend in operative Unternehmen in der Spätphase und legt in der Regel nicht in gepoolten Anlagevehikeln, Dachfonds oder Hedgefonds an, jedoch mit den Ausnahmen, dass der Teilfonds (i) in börsengehandelte Fonds investieren kann, um Barpositionen in Eigenkapital umzuwandeln, damit der Teilfonds entsprechend seinem Anlageziel im Vorfeld ausstehender Anlagen in Portfoliounternehmen oder in Erwartung vierteljährlicher Rückkäufe von Anteilen des Teilfonds investiert bleiben kann, sowie (ii) in Zweckgesellschaften und ähnliche Anlagestrukturen investieren kann, um ein Engagement in Portfoliounternehmen zu erreichen, jeweils im Einklang mit den vom Verwaltungsrat des Teilfonds bewilligten Richtlinien.

Die Hauptstrategie des zuständigen Anlageverwalters besteht darin, in Portfoliounternehmen zu investieren und die entsprechenden Wertpapiere zu halten, bis ein Liquiditätsereignis in Bezug auf das betreffende Portfoliounternehmen eintritt, wie z. B. ein Börsengang oder eine Fusion oder Übernahme. Ungeachtet des Vorstehenden kann der Teilfonds, sofern dies nach Ansicht des zuständigen Anlageverwalters im Interesse des Teilfonds ist: (i) die Wertpapiere eines Portfoliounternehmens nach dem Eintritt eines Liquiditätsereignisses so lange weiterhin halten, bis der Anlageverwalter beschließt, die Wertpapiere zu verkaufen, oder (ii) solche Wertpapiere vor dem Eintritt

eines Liquiditätsereignisses verkaufen. Es wird in der Regel erwartet, dass bei den Portfoliounternehmen in der Spätphase, in die der Teilfonds investiert, innerhalb von zwei bis vier Jahren nach dem Kauf der Wertpapiere durch den Teilfonds ein Liquiditätsereignis eintritt, und der zuständige Anlageverwalter berücksichtigt den voraussichtlichen Zeitpunkt eines solchen Ereignisses beim Treffen von Anlageentscheidungen im Namen des Teilfonds.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI US Small Cap Index (der „Vergleichsindex“) aktiv verwaltet, da er diesen in der entsprechenden Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht. Der Vergleichsindex wird jedoch weder zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Fonds noch als Performanceziel verwendet, und der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht im Vergleichsindex vertreten sind.

Anteilsklassenpolitik:

Die Erträge werden in die Anteilsklasse reinvestiert.

Weitere Informationen zu den Anlagezielen, den Einzelheiten der Anlagepolitik, der obligatorischen Rücknahme von Anteilen, der Kündigung des Fonds und den Rücknahme- oder Umtauschanträgen sind dem Prospekt zu entnehmen, der unter www.gam.com erhältlich ist

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds täglich an jedem Geschäftstag (jeder Tag, an dem die Banken in London, Luxemburg und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (außer Samstage oder Sonntage)) kaufen.

Anleger können den Fonds vierteljährlich am 25. März, Juni, September und Dezember (jeweils an einem Tag, an dem die Banken in London, Luxemburg, Dublin und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind und der kein Samstag oder Sonntag ist) vorbehaltlich einer Beschränkung der Rücknahmen auf 5% des NIW des Teilfonds verkaufen.

Privatanleger-Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien. Der Fonds eignet sich nicht für Kleinanleger, es sei denn, sie werden von einem professionellen Berater beraten oder verstehen die Strategie und das Liquiditätsprofil des Fonds und haben keine Vorbehalte gegen mögliche Illiquiditätsphasen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont und einer hohen Risikobereitschaft in Bezug auf potenzielle Verluste im Zusammenhang mit Anlagen in Private Equity, die gegebenenfalls zu verkaufen sind. Der Anleger sollte bereit sein, finanzielle Verluste zu tragen, und benötigt keine Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen

Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

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

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich von dieser Angabe abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 3 eingestuft, die einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko

potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie sich für eine Anteilsklasse in einer Fremdwährung entscheiden, sind Sie dem Währungsrisiko ausgesetzt und Ihre endgültige Rendite wird vom Wechselkurs zwischen der Fremdwährung und Ihrer Lokalwährung abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Weitere Angaben zu den sonstigen Risiken finden Sie im Prospekt unter www.gam.com.

Der Teilfonds unterliegt den folgenden Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator berücksichtigt sind: Aktienmarktrisiko und Risiko im Zusammenhang mit Anlagen in anderen Fonds, Risiko im Zusammenhang mit der Bewertung von nicht börsennotierten Anlagen, Risiko im Zusammenhang mit Absicherungsmaßnahmen und Nachhaltigkeitsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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 pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel:		5 Jahre	
		10 000 USD	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4 680 USD	5 020 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-53.20%	-12.88%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 410 USD	7 700 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.90%	-5.09%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 530 USD	11 750 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.70%	3.28%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 930 USD	14 450 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	29.30%	7.64%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen November 2021 und Mai 2025.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Dezember 2019 und Dezember 2024.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen März 2017 und März 2022.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Verwaltung und das Management des Fonds verantwortlich und hält üblicherweise keine Vermögenswerte des Fonds (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden gemäß den geltenden Vorschriften bei einer Verwahrstelle in deren Depotnetzwerk gehalten). Die Verwaltungsgesellschaft ist als Herstellerin des PRIIPs nicht zu Ausschüttungen verpflichtet, da solche in der Konzeption des Produkts nicht vorgesehen sind. Anleger können jedoch einen Verlust erleiden, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen. Es gibt keine Entschädigungs- oder Sicherungssystem, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

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 sofern zutreffend. 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

- 10 000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	800 USD	2 502 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.0%	4.1% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 7.4 % vor Kosten und 3.3 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 500 USD
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine solche erheben.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	250 USD
Transaktionskosten	0.50% 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.	50 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (*)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 USD

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie in den Fondsunterlagen näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie über das Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts richten Sie bitte an die folgende Adresse: Postanschrift: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/> In allen Fällen muss der Beschwerdeführer seine Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und seine Beschwerde kurz erläutern.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts (der einen fondsspezifischen Anhang mit SFDR-bezogenen Informationen enthält), des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com und www.fundinfo.com.

Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Sofern nicht im Einzelfall Änderungen erforderlich werden, wird dieses Basisinformationsblatt nach seiner Erstveröffentlichung mindestens alle 12 Monate aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter: - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU3011741363_de.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU3011741363_de.pdf