

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.

StepStone Private Venture and Growth Fund (ein "Teilfonds")

Ein Teilfonds von StepStone (Luxembourg) SCA SICAV ((die „Gesellschaft“)

StepStone Private Venture and Growth Fund Class RC (EUR) Accumulating (ISIN: LU3044420340) ("Anteilsklasse")

StepStone (Luxembourg) SCA SICAV ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) reguliert. Der Teilfonds wird von der StepStone Group Private Wealth LLC (der „Investmentmanager“) verwaltet, die in den Vereinigten Staaten von Amerika zugelassen ist und von der US-Regierung reguliert wird. Securities and Exchange Commission (SEC). StepStone Group Europe Alternative Investments Limited, die in Irland zugelassen ist und von der irischen Zentralbank überwacht wird, ist der Hersteller dieses Produkts (der „PRIIP-Hersteller“).

Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie unter www.stepstonegroup.com oder rufen Sie +44.207.647.7550 an oder senden Sie eine E-Mail an spwglobalops@stepstonegroup.com

Dieses Dokument wurde am 31-10-2025 veröffentlicht.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Produkt

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable SICAV). Die Gesellschaft ist eine „Umbrella-Struktur“, die eine Reihe von Teilfonds umfasst. Sie erwerben eine Anteilsklasse des Teilfonds. Die Gesellschaft qualifiziert sich als alternativer Investmentfonds im Sinne der AIFM-Richtlinie.

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er den Anlegern Zugang zu einem Risikokapital- und Wachstumstitel-Anlageportfolio bietet, das sich auf die „Innovationswirtschaft“ konzentriert, d. h. auf die dynamischsten Unternehmen, Technologien und Sektoren, die gemäß der Analyse von StepStone von attraktiven langfristigen Trends profitieren dürften. Das Portfolio des Teilfonds wird nach Branchen, Investitionsphase und -größe sowie geografisch diversifiziert und strategisch alloziert. Der Teilfonds beabsichtigt eine Investition und/oder Kapitalbindung von mindestens 80 % seines Nettovermögens, zuzüglich etwaiger Kreditaufnahmen für Investitionszwecke, in Risiko- und Wachstumswerte.

Investitionsansatz Der Anlageverwalter verfolgt einen innovativen Ansatz für Anlagen in Risikokapital und Wachstumswerte, indem er Direkt-, Sekundär- und Fondsinvestitionen auf einer einzigen Plattform zusammenfasst. Durch die Nutzung der umfassenden Kenntnisse und des Sachverständnisses von StepStone in Kombination mit proprietären Datenbanken und Erkenntnissen sichert sich der Anlageverwalter einen differenzierten Zugang zu Risikokapital und Wachstumswerten. Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Investitionsniveau und die Liquidität des Teilfonds so zu verwalten, dass ein Gleichgewicht zwischen Gesamtrendite, wiederkehrenden Ausschüttungen und Liquiditätszielen erreicht wird, und das Risiko durch die laufende Überwachung des Portfolios des Teilfonds zu steuern. Der Teilfonds beabsichtigt, in eine Reihe von Sektoren zu investieren, darunter Unternehmens-IT, technologiegestützte Produkte und Dienstleistungen, Internet für Verbraucher, Gesundheitswesen, Markenartikel/Konsumgüter und andere Sektoren, die von attraktiven langfristigen Trends profitieren. Zu diesen langfristigen Trends gehören die digitale Integration und die Einführung von Technologien in zahlreichen Branchen, die fortschreitende Verlagerung von internen IT-Lösungen hin zum Cloud-Computing sowie das Aufkommen und schnelle Wachstum von Blockchain-Technologien.

Anlagepolitik Der Teilfonds wird direkt und indirekt in Risiko- und Wachstumswerte und in geringerem Maße in andere Anlagewerte des Privatmarkts investieren. Der Teilfonds wird voraussichtlich in erster Linie über Sekundärmarktgeschäfte in operative Unternehmen und Wachstumswerte oder Risikokapitalfonds investieren, wird aber auch Investitionen in etablierte Gesellschaften in Betracht ziehen, die kürzere Haltefristen, eine starke Renditedynamik und ein ähnliches Risikoprofil wie sekundäre Direktinvestitionen aufweisen. Der Teilfonds wird voraussichtlich einen kleineren Teil seines verfügbaren Kapitals primär für Investmentfonds bereitstellen.

Rücknahme und Handel Bis zu 2,5 % der im Umlauf befindlichen Aktien pro Quartal können vom Teilfonds zurückgekauft werden. Die Kommanditaktionäre können ihre Aktien während eines bestimmten Zeitraums andienen, und die zurückgekauften Aktien werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts zum Bewertungsstichtag in bar ausgezahlt. Die Rückkaufverfahren können aufgrund von aufsichtsrechtlichen Anforderungen oder Liquiditätsbeschränkungen angepasst werden. Der Komplementär kann Rückkäufe aussetzen oder verschieben.

Ausschüttungspolitik In der Regel kapitalisiert und reinvestiert der Teilfonds Erträge und Kapitalgewinne aus thesaurierenden Anteilen, kann aber nach dem Ermessen des Komplementärs Ausschüttungen aus kapitalisierten Nettoerträgen und Kapitalgewinnen vornehmen. Bei ausschüttenden Anteilen wird erwartet, dass der Teilfonds jährliche Ausschüttungen vornimmt, mit dem Ziel, den Kommanditaktionären im Wesentlichen alle von diesen Anteilen erwirtschafteten Nettoanlageerträge zukommen zu lassen. Der Nettoinventarwert jeder ausschüttenden Aktie wird um den Betrag der Ausschüttungen, die der Aktionär erhält, verringert.

Umtauschpolitik Der Anleger hat das Recht, seine Anlage in Aktienklassen innerhalb des Teilfonds umzutauschen. Informationen zum Wechsel der Aktienklasse sind im Prospekt – Sonderteil zu finden.

Teilfondswährung: Die Referenzwährung des Teilfonds ist der US-Dollar.

Vermögensstrennung Jeder Teilfonds der Gesellschaft wird als eigenständig angesehen, und es gilt der Grundsatz der Trennung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Dachfonds Der Teilfonds strebt (ohne darauf beschränkt zu sein) Anlagen von 5–15 % in Primärfonds und von 50–70 % in Sekundärfonds an, wobei der Anteil, der an operative Gesellschaften vergeben wird, ausgeschlossen ist (wie im Prospekt – Sonderteil – näher beschrieben). Es wird erwartet, dass diese Allokationen sowohl hinsichtlich der Fondsmanager als auch der Fonds diversifiziert sind, um dem Anleger ein breit gefächertes Spektrum an Vermögenswerten des Privatmarktes zu bieten und die Anlageziele zu erreichen.

Nachhaltigkeitspolitik Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken ist ein Kernbestandteil des Anlagebewertungsverfahrens des Anlageverwalters. Die Bewertung von ESG-Risiken fließt in die Entscheidungsfindung und die Due-Diligence-Prozesse für alle im Rahmen der Anlagestrategie in Betracht gezogenen Anlagechancen ein. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt – Sonderteil.

SFDR Die SFDR-Kategorie des Teilfonds ist Artikel 6.

Kleinanleger-Zielgruppe Das Angebot des Teilfonds bezieht sich auf Anteile an einem Private-Equity-Dachfonds und ist daher mit einem hohen Risiko verbunden und nur für Anleger geeignet, die über Kenntnisse und Erfahrungen mit Anlagen an den Finanzmärkten verfügen und Privatmärkte als Anlageklasse verstehen und die bereit sind, in ein Produkt mit einer empfohlenen Haltefrist von mindestens fünf Jahren zu investieren. Die Anleger sollten über ausreichende Mittel verfügen, um sowohl in potenziell illiquide Wertpapiere zu investieren als auch etwaige Verluste als Ergebnis der Investition (die den gesamten investierten Betrag ausmachen können), tragen zu können.

Laufzeit Die Laufzeit des Teilfonds ist unbegrenzt. Der Teilfonds wird automatisch aufgelöst, sobald die letzte Klasse dieses Teilfonds gemäß den Bestimmungen des Prospekt aufgelöst wird. Der PRIIP-Hersteller ist berechtigt, das PRIIP einseitig zu beenden, wenn der Teilfonds wirtschaftlich nicht mehr tragfähig ist.

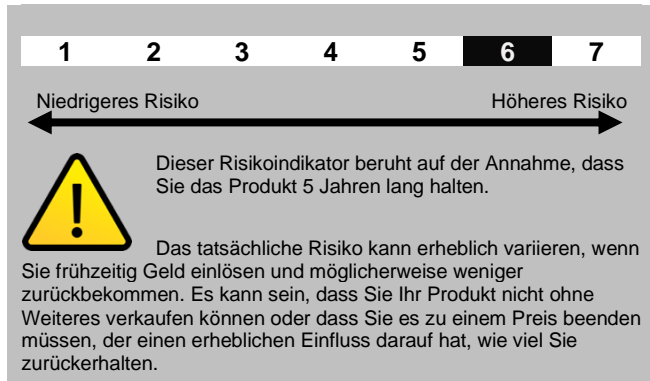
Praktische Informationen

Verwahrstelle Northern Trust Global Services SE, Luxemburg.

Weitere Informationen Weitere Informationen über den Teilfonds, einschließlich des Anlegerinformationsmemorandums und der Rechtsdokumentation können Sie am Gesellschaftssitz des Fonds (10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Großherzogtum Luxemburg) oder von spwglobalops@stepstonegroup.com erhalten. Diese Dokumente sind auf Englisch verfügbar und können kostenlos erhalten werden.

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

Risiko Indikator



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 die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

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.

Für andere Risiken, die für den Teilfonds wesentlich sind und nicht durch den zusammengefassten Risikoindikator erfasst werden, verweisen wir auf den Prospekt – Besonderer Teil.

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

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance Szenarien

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.

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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5.0 Anlagebeispiel Szenarien	EUR 50 000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
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	35 880 EUR	31 740 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28.24%	-8.69%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	40 930 EUR	56 900 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18.14%	2.62%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	55 090 EUR	88 360 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.17%	12.06%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	79 940 EUR	115 880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	59.87%	18.31%

Was geschieht, wenn StepStone Group Europe Alternative Investments Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von denen der anderen Teilfonds sowie von denen des PRIIP-Herstellers und der Verwahrstelle getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz des PRIIP-Herstellers bleiben die vom Verwahrer gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann es zum vollständigen Verlust Ihrer Anlage kommen. Für diesen Fall ist keine Anlegergarantie oder Entschädigungsregelung vorgesehen.

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.
- EUR 50 000 werden angelegt.

Anlage EUR 50 000 Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	2 875 EUR	21 170 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	5.8%	6.6% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 18.62% vor Kosten und 12.06% nach Kosten betragen

Weder der Teilfonds noch der PRIIP-Hersteller stellen dem Kleinanleger für den Umtausch seiner Anlage eine Gebühr in Rechnung, die über die Standardgebühr für den Kauf oder Verkauf von Anteilen hinausgeht. Siehe den Abschnitt „Welches sind die Kosten?“ im Key Information Document.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Es gibt keine Ausgabeaufschläge.	0 EUR
Ausstiegskosten	Es gibt keine Rücknahmegebühren.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	3.1% jährliche Auswirkung. Dies beinhaltet sowohl Kosten auf StepStone-Ebene als auch auf Ebene des zugrunde liegenden Fonds.	1 550 EUR
Transaktionskosten	0.0% 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.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	2.7% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Auf Produktebene gilt eine Performancegebühr von 10 % der Gesamtrendite (mit einer Hurdle Rate von 5 %). Auf Ebene der zugrunde liegenden Fonds kann ein Carried Interest anfallen.	1 325 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Diese Anlage ist für langfristige Investitionen gedacht. Sie sollten darauf vorbereitet sein, mindestens 5 Jahre lang investiert zu bleiben. Dies ist jedoch weder eine Mindesthaltedauer noch eine Empfehlung, Ihre Anlage nach diesem Zeitraum zurückzunehmen. Zwar hat ein Anleger jederzeit die Möglichkeit, seine Investition zu beenden, sollte sich jedoch darüber im Klaren sein, dass Investitionen in Anlagen auf dem Privatmarkt Geduld erfordern, um die Rendite zu optimieren. Ein Zeitraum von 5 Jahren gilt als angemessener Zeitraum, um die üblichen Marktzyklen zu durchlaufen. Der Teilfonds ist darauf ausgelegt, ein vierteljährliches Rücknahmeprogramm zu bieten. Vorbehaltlich einer bestimmten Kündigungsfrist kann ein Anleger die Rücknahme der Gesamtheit oder eines Teils seiner Anteile beantragen, soweit die gesamten Rücknahmen in einem bestimmten Quartal nicht mehr als 2,5 % des Vermögens des Teilfonds betragen. Wenn ein Anleger eine solche Rücknahme beantragt, kann er davon ausgehen, dass der Wert seiner Anteile zu dem Nettoinventarwert berechnet wird, der am jeweiligen Bewertungsstichtag am Quartalsende ermittelt wird. Der Nettoinventarwert wird innerhalb eines Monats nach dem Bewertungsstichtag veröffentlicht.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie eine Beschwerde betreffend den Teilfonds oder irgendeinen Aspekt der erbrachten Dienstleistung einreichen möchten, können Sie dies unter der folgenden E-Mail-Adresse tun: E-Mail-Adresse: SPWGlobalComplaint@stepstonegroup.com Anschrift: StepStone (Luxembourg) SCA SICAV, 10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Großherzogtum Luxemburg Website: www.stepstonegroup.com/contact-us/

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält nur einen Bruchteil aller Informationen zu diesem Produkt. Weitere Informationen finden Sie in der Rechtsdokumentation des Teilfonds. Großgeschriebene Begriffe, die hierin verwendet, aber nicht anderweitig definiert sind, haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft beigemessen wird.