



## LHI Private Equity Fonds II Europäischer Mittelstand

> LHI. Mehr Perspektiven <

## LHI Private Equity Fonds II Europäischer Mittelstand - Datenblatt

Beteiligungsangebot	Der Anleger beteiligt sich über einen Treuhandkommanditisten an einer vermögensverwaltenden Personengesellschaft (Fondsgesellschaft). Der Gesellschaftszweck der Fondsgesellschaft ist der Erwerb, das Halten, Verwalten und Verkaufen von Genussrechten oder anderen Instrumenten. Diese Instrumente ermöglichen eine indirekte Beteiligung an den LHI Mid Market Buy-out Europe LP (LHI-Dachfonds) in Höhe von 40.000.000 EUR.
Fondsgesellschaft	LHI Private Equity Zweite Beteiligungs GmbH & Co. KG
Investitionsvolumen gesamt	Ca. 43,5 Mio. EUR
Fondsgegenstand	Der Erwerb und das Halten von nicht zum Handel bestimmten Genussrechten oder vergleichbaren Instrumenten, die die indirekte Beteiligung am wirtschaftlichen Erfolg des LHI-Dachfonds ermöglichen. Der Dachfonds investiert – in 15–20 Zielfonds – in ca. 300 Unternehmen des europäischen Mittelstands, u.a. innerhalb der DACH-Region 9 renommierte europäische Zielfonds wurden bereits ausgewählt
Dachfondsmanager	Dachfondsmanager und Investmentberater des LHI-Dachfonds ist die französische Gruppe Access Capital Partners (Access). Access ist auf den europäischen Mittelstand spezialisiert.
Emittent der Genussrechte	Wombat Ltd., Guernsey
Ermittlung des jeweiligen Genussrechtsvolumens und der Wertentwicklung der Genussrechte	Credit Suisse International, London
Laufzeit	Ca. 10 Jahre
Mindestzeichnungssumme	10.000 EUR, höhere Zeichnungssummen müssen grundsätzlich durch 5.000 glatt teilbar sein
Agio	5 % bezogen auf die Zeichnungssumme
Einzahlung der Pflichteinlage	Grundfall – 25 % zzgl. 5 % Agio bei Beitritt in 2007 – 5 % pro Quartal vom 01.01.2008 – 01.10.2008 – 55 % zum 15.12.2008  Alternative – 25 % zzgl. 5 % Agio bei Beitritt in 2007 – 20 % zum 01.01.2008 – 55 % zum 15.12.2008
Wirtschaftlicher Erfolg	Rückflüsse in Bezug auf die Genussrechte erfolgen abhängig von der wirtschaftlichen Entwicklung des LHI-Dachfonds.
Währung	Sämtliche Ausschüttungen an die Anleger erfolgen in EUR.
Gewinnbeteiligung	Die Hurdle-Rate auf Ebene des Dachfonds beläuft sich auf 8 % p.a. Darüber hinausgehende Rückflüsse werden nach der Erfolgsbeteiligung der Gründungsgesellschafter des Dachfonds im Verhältnis 92,5/7,5 auf Investoren und Gründungsgesellschafter verteilt.



### Zielgruppe

- In Deutschland ansässige Anleger, die ihre Beteiligung im Privatvermögen halten (keine US-Bürger):
- mit ausreichend vorhandener Liquidität (von einer Fremdfinanzierung der Beteiligung wird abgeraten)
  - die Interesse an einer chancenorientierten Beimischung zum sonstigen Vermögen haben

Dies ist eine unverbindliche Kurzdarstellung. **Maßgebend für die Beteiligung ist ausschließlich der Verkaufsprospekt.**

## LHI Private Equity Fonds II Europäischer Mittelstand

### Investitionsziel

#### Private Equity

Mit dem LHI Fonds Private Equity II Europäischer Mittelstand haben Privatanleger die Möglichkeit, in eine attraktive Assetklasse zu investieren, die bislang institutionellen Anlegern vorbehalten war. Private Equity ist im Kontext dieses Beteiligungsangebots eindeutig als Investition in Unternehmen in der Wachstums- und Buy-out-Phase definiert, d.h. es finden keine Investitionen in Venture Capital statt.

#### Europäischer Mittelstand

Europa ist einer der bedeutendsten Wirtschaftsräume der Welt, die Wirtschafts- und Währungsunion macht ihn einzigartig. Der europäische Mittelstand ist mit gewachsenen, sehr erfolgreichen Unternehmen nicht nur der Motor vieler nationaler Märkte, sondern zugleich ein hochinteressantes Investitionsziel: Weltmarktführer vieler Branchen sind in diesem Segment zu Hause; die oftmals ursprünglich inhabergeführten Unternehmen sind solide und auch für den internationalen Wettbewerb bestens aufgestellt.

#### Das Mid Market Buy Out-Segment

Mid-Market-Buy-outs haben im Vergleich zu Mega Deals den Vorteil, dass die Einkaufspreise attraktiver sind, die Wirkung auch kleinerer Kapitaltranchen schneller deutlich wird und die Kapitalgeber echten Einfluss auf das Management des Zielunternehmens nehmen können.

#### Investmentberater

Access ist einer der führenden Anbieter im Bereich der europäischen Mid-Market-Buy-outs. Seit 1999 ist der französische Investmentberater und Dachfondsmanager auf dieses Segment spezialisiert. Heute betreut er bereits erfolgreich ein Private-Equity-Volumen von 2,0 Mrd. EUR.

Das Erfolgsrezept von Access ist eine konsequent umgesetzte Investitionsstrategie mit klarem Fokus auf dem europäischen Mittelstand. Das Team von Access verfügt über ein exzellentes Netzwerk in die Branche und langjährige Erfahrung in diesem Markt.

Die Leistungsbilanz der bisherigen Dachfonds von Access Capital Partners belegt ihren hervorragenden Ruf am Markt.

#### Dachfonds

Investitionsziel des Beteiligungsangebots ist ein exklusiv für die LHI aufgelegtes Private-Equity-Mandat (LHI-Dachfonds). Dieses ist bereits das neunte Einzelinvestorenmandat des Dachfondsmanagers Access Capital Partners.

Der Investitionsfokus des LHI-Dachfonds liegt ausschließlich im europäischen Mittelstand.

Durch das von der LHI initiierte sog. Warehousing-Programm konnte der LHI-Dachfonds schon seit Anfang 2007 Zielfondsbeteiligungen eingehen. Mittlerweile stehen bereits 9 Zielfondsbeteiligungen mit einer Gesamtkapitalzusage von ca. 29 Mio. EUR fest. Es ist geplant, dass sich der Dachfonds insgesamt an 15 bis 20 Zielfonds beteiligen wird. Daher liegt ein eingeschränktes Blind-Pool-Risiko für den Anleger vor. Zudem besteht die Möglichkeit schnellerer Rückflüsse auf Ebene des Anlegers.

Der LHI-Dachfonds wird sich mittelbar über die Zielfonds an ca. 300 Unternehmen beteiligen. Infolgedessen investiert der Anleger mittelbar in ein geographisch und branchenspezifisch breit diversifiziertes Portfolio.

#### DACH-Region

Beim Aufbau des Zielfondsportfolios soll berücksichtigt werden, dass ein signifikanter Anteil des Kapitals des Dachfonds in mittelständische Unternehmen in Deutschland sowie gegebenenfalls in Österreich und der Schweiz (sog. DACH-Region) investiert wird.

Mittelständische Investitionen in die DACH-Region sind insbesondere deshalb sehr interessant, da die Region im Vergleich zu den etablierten Private-Equity-Märkten in Europa einen deutlichen Nachholbedarf aufweist: Das Investitionsvolumen im Private-Equity-Bereich liegt, in Relation zur Wirtschaftskraft (Bruttoinlandsprodukt) des jeweiligen Landes, innerhalb der DACH-Region deutlich hinter etablierten Private-Equity-Märkten wie bspw. Großbritannien. Viele ungelöste Nachfolgeprobleme im deutschen Mittelstand bieten attraktive Investitionsmöglichkeiten und Potential für Wertsteigerungen.

#### Beteiligungsstruktur

Die Genussrechtestruktur mit der Credit Suisse International als Berechnungsstelle der Wertermittlung der Genussrechte ermöglicht dem Anleger den Zugang zu einem Private-Equity-Dachfonds, der sonst natürlichen Personen nicht offensteht. Des weiteren ermöglicht diese innovative Struktur ein flexibles und angenehmes Handling für den Anleger in der Investitionsphase des LHI-Dachfonds. Veräußerungsgewinne der im Privatvermögen gehaltenen Genussrechte sind auf Ebene des Anlegers nach einer Mindesthaltedauer von einem Jahr („Spekulationsfrist“) nach aktueller Rechtslage steuerfrei, sofern die Genussrechte und die Beitrittserklärung des Anlegers vor dem 31.12.2008 erworben bzw. angenommen wurden.

#### Vorzüge Ihrer Beteiligung

- Attraktives Marktsegment: Buy-Outs mittelständischer Unternehmen in Europa u.a. innerhalb der DACH-Region
- Access Capital Partners: Spezialisiert auf Buy-Outs im europäischen Mittelstand
- Zugang zu einem exklusiven Dachfonds
- Intelligente Genussrechte mit Credit Suisse International, London
- Risikominimierung: Investition über ca. 15–20 Zielfonds in ca. 300 Unternehmen
- Kein Blindpool: 9 Zielfonds stehen bereits fest
- Bekannte Zielunternehmen, z.B. Eterna Mode, Süddekor, Essmann und Austria Haustechnik
- Anlegerfreundliche Einzahlungs- und Ausschüttungsmodalitäten
- Geringes Währungsrisiko
- Vorzugsverzinsung 5 % ab Einzahlung bis 31.12.2008
- Konservativer Fremdkapitaleinsatz auf Ebene der Portfoliounternehmen
- Attraktive Gewinnbeteiligung

---

**> LHI. Mehr Perspektiven <**

---