

TEILFONDSPROSPEKT

Teilfondsprospekt Private Debt NXTZusammengestellt aus den öffentlichen Produktseiten von www.zuwax.net

Dieses Dokument ist der Teilfondsprospekt der ZUWAX Asset Management GmbH zu Private Debt NXT. Es fasst die auf www.zuwax.net veröffentlichten Merkmale, Partnerangaben und Risiken zusammen. Es ersetzt nicht ein etwaiges Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt oder die Satzung der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

1. Anbieter und Vermittlung

ZUWAX Asset Management GmbH, Kurfürstendamm 177, 10707 Berlin, ist das regulierte Wertpapierinstitut hinter der Marke ZUWAX. Erlaubnis nach dem WpIG für Anlagevermittlung, Anlageberatung, Abschlussvermittlung und Finanzportfolioverwaltung. Aufsicht: BaFin und Deutsche Bundesbank.

ZUWAX Asset Management GmbH vermittelt und berät. Kapitalverwaltungsgesellschaft des Investmentvermögens ist die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Europa-Allee 92–96, 60486 Frankfurt am Main. Soweit die Anlage in Investmentvermögen erfolgt, werden die Vermögensgegenstände nach § 92 KAGB als Sondervermögen gehalten. Depot und Verrechnungskonto führt eine Partnerbank / Verwahrstelle.

2. Bezeichnung und Anlageziel

Lösung	Private Debt NXT
Vehikel	Ares European Strategic Income ELTIF Fund (Private Debt NXT)
Fokus	Erträge
Zielrendite nach Kosten	7–9 % p. a. nach Kosten
Ausschüttung	Zielausschüttung 5–7 % p. a.
Zielportfolio	80–100 Kredite
SRI-Risikoklasse	3 von 7 (mittlere Risikoklasse)
Liquidität	Monatliche Rückgabefenster; tatsächliche Liquidität hängt von der Nachfrage ab
Anlagehorizont	Ab 4 Jahre
Mindestanlage	20.000 €
Verwaltungsgebühr	0,90 % p. a. bis August 2026, danach 1,90 % p. a.
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Partner	Ares Management
Erfolgsbeteiligung	Erfolgsbeteiligung erst, nachdem Anlegende eine Rendite von 5 % p. a. erhalten haben

Anlageziel sind stetige Erträge aus zweckgebundenen Krediten an stabile europäische Mittelstandsunternehmen (Akquisitionen, Expansion, Forschung). Erträge entstehen durch Zinsen und Rückzahlungen, nicht durch tägliche Börsenbewegungen. Ares prüft jährlich über 1.500 Kreditmöglichkeiten und wählt weniger als 5 % aus. Das Portfolio ist von Beginn an über Länder, Branchen und Kreditnehmer diversifiziert. Private Debt NXT hat ein bereits vollständig investiertes Portfolio.

TEILFONDSPROSPEKT

Teilfondsprospekt Private Debt NXT

Zusammengestellt aus den öffentlichen Produktseiten von www.zuwax.net

3. Partner und Fondsvehikel

Ares Management (gegründet 1997, mehr als 370 Mrd. US\$ in Private-Debt-Assets, über 500 Private-Debt-Experten) ist einer der weltweit führenden Private-Debt-Manager. Private Debt NXT finanziert etablierte europäische Mittelstandsunternehmen – Kredite statt Börsenanteile, ohne Retail-Tranche.

Anleger investieren Seite an Seite mit institutionellen Investoren. Es werden keine gesonderten Retail-Tranchen gegenüber dem Partnerfonds aufgelegt.

4. Anlagepolitik im Einzelnen**Laufende Erträge**

Private Debt zielt auf regelmäßige Zinserträge aus Krediten an den Mittelstand, unabhängig von täglichen Börsenschwankungen. Erstrangige Sicherheiten und Schutzklauseln sollen Private-Debt-Investoren im Ernstfall zuerst bedienen.

Voll investiertes Portfolio

Private Debt NXT hat ein bereits vollständig investiertes Portfolio. Einsatz der Mittel für Akquisitionen, Wachstum und Forschung der Kreditnehmer.

Befristete Gebührenreduktion

Bis August 2026 beträgt die Verwaltungsgebühr 0,90 % p. a., danach 1,90 % p. a.

Illustrative Portfolio-Beispiele

- Akquisitionen: Finanzierung von Zukäufen zur Stärkung der Marktposition.
- Wachstum & Expansion: Kapazitätsausbau und Expansion in neue Märkte.
- Forschung & Entwicklung: Innovationen und Produktentwicklung.

5. Kosten und Erfolgsbeteiligung

Bis August 2026 beträgt die Verwaltungsgebühr 0,90 % p. a., danach 1,90 % p. a. Zielrendite und Zielausschüttungen sind nach Kosten angegeben und nicht garantiert.

Erfolgsbeteiligung erst, nachdem Anlegende eine Rendite von 5 % p. a. erhalten haben

6. Ausgabe, Rücknahme und Liquidität

Mindestanlage 20.000 €. Empfohlener Horizont: Ab 4 Jahre. Monatliche Rückgabefenster; tatsächliche Liquidität hängt von der Nachfrage ab

Zeichnung erfolgt über das Kundenportal von ZUWAX nach Geeignetheitsprüfung. Rückgaben sind nur in den genannten Fenstern und nur soweit Nachfrage bzw. verfügbare Liquidität dies zulassen.

7. Historische Kennzahlen (kein Zukunftsindikator)

Anlageklasse Private Debt (Preqin Private Debt Index) erzielte von 31.12.2010 bis 31.12.2025 durchschnittlich 9,0 % p. a. Der maximale Wertrückgang lag deutlich unter dem des MSCI World. Die annualisierte Ausschüttungsrendite von Private Debt NXT wird mit 7,0 % p. a. ausgewiesen (letzte

TEILFONDSPROSPEKT

Teilfondsprospekt Private Debt NXT

Zusammengestellt aus den öffentlichen Produktseiten von www.zuwax.net

verfügbare Ausschüttung, hochgerechnet). Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für die Zukunft.

8. Geeignetheit

Anleger, die laufende Erträge aus Private Markets suchen und monatliche Rückgabefenster akzeptieren.

Vor dem Investment führt ZUWAX die gesetzlich erforderliche Geeignetheitsprüfung durch.

Schutz der Anlage

Kein Einlagensicherungsfonds: Die Anlage ist keine Bankeinlage und unterliegt nicht der gesetzlichen Einlagensicherung nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG). Ein Informationsbogen für Anleger nach § 23a KWG / EinSiG wird nicht erteilt.

Soweit die Anlage in Investmentvermögen erfolgt, werden die Vermögensgegenstände nach § 92 KAGB als Sondervermögen bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH gehalten und fallen nicht in die Insolvenzmasse der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Risiken

Kapitalanlagen bergen Risiken. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen. Ein Totalverlust ist möglich. Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Zielrenditen und Ausschüttungen sind nicht garantiert.

Ob und wie schnell Anteile verkauft werden können, hängt von der Nachfrage ab. Rückgaben unterliegen Einschränkungen.

Zielrendite und Zielausschüttungen sind nicht garantiert und hängen von der zukünftigen Marktentwicklung ab.

Private Debt NXT eignet sich nicht, wenn Sie keine langfristige und illiquide Verpflichtung eingehen können.

Steuerlicher Hinweis

Erträge können der Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer unterliegen. ZUWAX erteilt keine Steuerberatung. Freistellungsauftrag oder NV-Bescheinigung sind bei der depotführenden Stelle einzureichen.

Widerruf

Verbraucher haben ein gesetzliches Widerrufsrecht von 14 Tagen. Die Frist beginnt mit Zugang der verbindlichen Widerrufsbelehrung auf einem dauerhaften Datenträger (E-Mail-Anhang und Postfach), sobald der Empfangs-Mailserver die Nachricht angenommen hat. Diese Produktunterlage setzt die Frist nicht allein in Gang.

Schlussbestimmung

Es gilt das Recht der Bundesrepublik Deutschland. Vertragssprache ist Deutsch. Beschwerden: service@zuwax.net. Außergerichtliche Streitbeilegung: VuV-Ombudsstelle, Stresemannallee 30, 60596

TEILFONDSPROSPEKT

Teilfondsprospekt Private Debt NXT

Zusammengestellt aus den öffentlichen Produktseiten von www.zuwax.net

Frankfurt am Main.