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

Carnot Efficient Energy Fund
Ein Teilfonds von **PPF („PMG Partners Funds“)**
Anteilklasse D2 EUR (LU2049585057)

Das Produkt is ein OGAW-Teilfonds mit Sitz in Luxemburg. Er wird verwaltet von Opportunity Fund Management (die Verwaltungsgesellschaft).

Produkthersteller: **Opportunity Fund Management**, 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxemburg. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 28 99 19 10 oder auf der Website https://opportunityfm.com.

Zuständige Aufsichtsbehörde: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Überwachung der Opportunity Fund Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses Dokument wurde am 06-05-2026 erstellt.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein Anlagefonds, der die Kriterien für OGAW-Teilfonds gemäss der OGAW-Richtlinie erfüllt.

Als Investmentfonds hängt die Rendite des Teilfonds von der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte ab.

Laufzeit

Dieses Produkt hat kein Verfalldatum. Der Teilfonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Fondsleitung ist einseitig dazu berechtigt, das Produkt jederzeit zu liquidieren, zu kombinieren oder neu zu positionieren, falls das Produkt nicht mehr im Sinne der Anleger verwaltet werden kann. Der Betrag, den der Anleger bei vorzeitiger Kündigung erhält, kann geringer sein als der investierte Betrag.

Ziele

Anlageziel Dieser Aktienfonds wird aktiv und benchmarkunabhängig verwaltet und strebt langfristig einen Kapitalzuwachs an. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Portfolio von sorgfältig ausgewählten Aktien, die weltweit (einschliesslich der Schwellenländer) an einer Börse, einem geregelten Markt oder einem multilateralen Handelssystem (MTF) gehandelt werden, sowie in sonstige Eigenkapitalpapiere und Rechte von Unternehmen, die energieeffiziente Produkte und Technologien entwickeln oder bereitstellen oder deren Haupttätigkeit im Halten von Beteiligungen an solchen Gesellschaften oder in deren Finanzierung besteht.

Anlagepolitik Das Anlageuniversum des Teilfonds umfasst Unternehmen, die Produkte, Dienstleistungen, Technologien, Methoden oder Prozesse entwickeln oder anbieten, die direkt oder indirekt zur Reduktion des Energieverbrauchs und der Schadstoffemissionen beitragen, insbesondere aus energie- und industriebezogenen Sektoren. Für jede Investition wird eine Nachhaltigkeitsanalyse auf Basis der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung durchgeführt und dokumentiert; Investitionen, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden, werden gemäss Artikel 3 der Taxonomie Verordnung (EU) 2020/852 geprüft.

Bis zu einem Drittel des Teilfondsvermögens kann in andere Anlagen investiert werden, darunter Aktien und sonstige Eigenkapitalpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, strukturierte Produkte von Aktien und anderen Eigenkapitalpapieren (bis max. 20%), fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen sowie Anteile an OGAW und sonstigen OGA (einschliesslich ETF, bis max. 10 %). Zusätzliche liquide Mittel in Form von täglich verfügbaren Bankguthaben können bis zu 20 % des Gesamtvermögens betragen und dürfen nur vorübergehend unter aussergewöhnlichen Umständen überschritten werden. Zu Treasury-Zwecken kann der Teilfonds in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und täglich rückzahlbare Einlagen investieren. Der Einsatz von Derivaten (ausgenommen Total Return Swaps) ist zu Absicherungs- und Effizienzzwecken zulässig; Derivate können erhöhte Risiken aufweisen. Der Teilfonds kann in Schwellenländer investieren. Er lautet auf Schweizer Franken; Fremdwährungsrisiken können ganz oder teilweise abgesichert werden. Weitere Anlagegrenzen ergeben sich aus Artikel 4 des Verwaltungsreglements.

Der Teilfonds ist als nachhaltiges Anlageprodukt gemäss Artikel 9 der SFDR ausgestaltet und verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel durch Investitionen in Unternehmen, deren wirtschaftliche Tätigkeiten wesentlich zur Bekämpfung des Klimawandels beitragen, insbesondere durch Verbesserung der Energieeffizienz. Das Anlageuniversum umfasst Unternehmen, deren Produkte, Dienstleistungen oder Technologien direkt oder indirekt zur Reduktion des Energieverbrauchs und der Schadstoffemissionen beitragen, vorwiegend aus energie- und industriebezogenen Sektoren. Jede Investition unterliegt einer

dokumentierten Nachhaltigkeits- und Impact-Analyse auf Basis der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung, einschliesslich der Bewertung positiver und negativer Auswirkungen.

Unternehmen werden ausgeschlossen, wenn ihre Aktivitäten die positiven Klimaeffekte überwiegen oder definierte Umsatzschwellen in nuklearen, fossilen, militärischen oder sonstigen kontroversen Tätigkeiten überschreiten. Mindeststandards zu Menschenrechten gemäss OECD-, UN- und ILO-Vorgaben werden eingehalten. Die Analyse erfolgt unter Nutzung interner Verfahren und externer Research-Anbieter; ESG-Engagement wird über Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Die Zielerreichung erfolgt über den Anlageprozess und die Impact-Analyse; es wird keine dedizierte Nachhaltigkeitsbenchmark verwendet, jedoch werden Vergleichsdaten externer Anbieter offengelegt.

Benchmark Das Produkt wird aktiv verwaltet und folgt keiner Benchmark.

Rücknahme und Handel Anteile dieses Produkts können an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zum dann gültigen Rücknahmepreis zurückgegeben werden. Rücknahmen können beschränkt werden, wenn Rücknahmeanträge an einem Tag mindestens 20 % des Nettoinventarwerts erreichen. In diesem Fall werden Rücknahmen nur anteilig ausgeführt (Pro-Rata-Verfahren), und es kann ein Rücknahmeabschlag von bis zu 2 % zur Deckung von Liquiditätskosten erhoben werden.

Ausschüttungspolitik Dieses Produkt schüttet keine Erträge aus. Sämtliche Erträge und Gewinne werden im Produkt wiederangelegt (thesauriert).

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 ff. des Gesetzes von 2010, die einen Anlageverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag mit der Carnot Capital AG abgeschlossen haben. Es eignet sich für professionelle Anleger mit langfristigem Anlagehorizont, die hohe Wertschwankungen akzeptieren und ein thematisches, nachhaltig ausgerichtetes Aktieninvestment als Ergänzung ihres Portfolios nutzen möchten.

Praktische Informationen

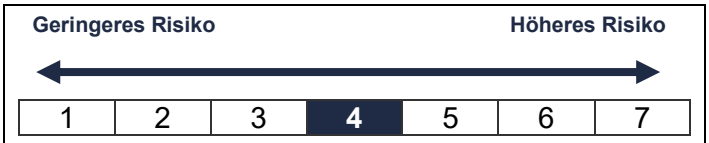
Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Produkts ist die UBS Europe SE, Luxemburg Branch, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte des Produkts werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich voneinander getrennt, sodass die einem Teilfonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf andere Teilfonds haben können. Zusätzliche Informationen über den Fonds sowie kostenlose

Exemplare des Verkaufsprospekts, die regelmäßigen Finanzberichte und die aktuellen Anteilpreise sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen sowie etwaigen Vertretern kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger erhältlich. Der Verkaufsprospekt kann zudem auf der Website https://opportunityfm.com abgerufen werden.

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

Risiko Indikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahren lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Dieses Produkt ist in EUR denominiert. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den jeweiligen Währungen abhängt. Dieses Risiko ist in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Derivate, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt.

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.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 03/2026.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2017 und 01/2022.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel EUR 10.000 Szenarios		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**3.980 EUR**	**3.220 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,22 %	-20,26 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**7.470 EUR**	**9.670 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,34 %	-0,66 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**10.160 EUR**	**14.260 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,6 %	7,36 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**15.950 EUR**	**17.880 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,48 %	12,33 %

Was geschieht, wenn Opportunity Fund Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Anlegern, die in dieses Produkt investiert haben, drohen bei einem Zahlungsausfall der Opportunity Fund Management keine finanziellen Verluste, da der Teilfonds als eigenständiger Rechtsträger mit getrennt geführten Vermögenswerten betrachtet wird.

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 10.000 werden angelegt.

Anlagebetrag EUR 10.000 Szenarios	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	654 EUR	1.436 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,5 %	2,8 % 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 10.1% vor Kosten und 7.4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	**3,0%** des Werts Ihrer Anlage beim Einstieg.	**300 EUR**
Ausstiegskosten	**2,0%** des Werts Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	**Bis zu 200 EUR**
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**1,3%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	**126 EUR**
Transaktionskosten	**0,1%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**13 EUR**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	10 % der täglichen Outperformance im Falle einer positiven Outperformance gegenüber der Hurdle Rate von 5 % und gegenüber dem High-Water-Mark.	**15 EUR**

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wird auf der Basis des oben dargestellten Gesamtrisikoindikators errechnet. Gemäss dem oben beschriebenen Anlageziel ist das Produkt auf einen langfristigen Anlagehorizont ausgelegt. Es handelt sich um ein offenes Produkt. Der Anleger kann die Anlage täglich (an Werktagen) verkaufen. Auf Stufe des Produkts wird keine Rücknahmegebühr oder Vertragsstrafe fällig.

Wie kann ich mich beschweren?

Eine Beschwerde hinsichtlich der für die Beratung oder den Verkauf des Produkts zuständigen Person kann direkt an diese Person oder die Bank gerichtet werden. Beschwerden hinsichtlich des Produkts oder dieses Dokuments können unter folgender Adresse schriftlich eingereicht werden: Opportunity Fund Management., 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxemburg. Hinweis für Anleger: Beschwerden können auch per E-Mail eingereicht werden an compliance@opportunityfm.com oder besuchen Sie die Website: https://opportunityfm.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen Dieses Basisinformationsblatt enthält nicht alle Informationen zu diesem Produkt. Weitere Informationen über den PPF ("PMG Partners Funds"), der Fondsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie die aktuellen Produktpreise können kostenlos in englischer Sprache bezogen werden von Opportunity Fund Management, den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter https://opportunityfm.com.

Performance Szenarien Sie finden frühere Leistungsszenarien, die monatlich aktualisiert werden, unter https://ofm.priips-scenarios.com/LU2049585057/de/KID/

Frühere Leistungen Sie können die frühere Wertentwicklung der letzten 6 Jahre von unserer Website herunterladen https://ofm.priips-performance-chart.com/LU2049585057/de/KID/

Die Vertreterin in der Schweiz ist die PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, CH-6300 Zug. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren. Der Prospekt und die Wesentlichen Informationen für den Anleger, das Verwaltungsreglement sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin bezogen werden.