



DEUTSCHE FINANCE GROUP

KOSTENDARSTELLUNG EX-ANTE

Gegenstand dieses Dokuments ist die Information über die voraussichtlichen Kosten und Nebenkosten im Zusammenhang mit Ihrer Kapitalanlage. Bei den ausgewiesenen Kosten und Nebenkosten handelt es sich um Schätzungen; die tatsächlichen Kosten und Nebenkosten können hiervon abweichen.

FINANZINSTRUMENT: DF Deutsche Finance Investment Fund 16 - Club Deal Chicago - GmbH & Co. geschlossene InvKG („Investmentfonds“)

ANLEGER: Max Mustermann

BETEILIGUNGSBETRAG: USD 25.000 **AUSGABEAUFSCHLAG:** USD 1.250

AUSGABEPREIS: USD 26.250

1. DARSTELLUNG DER KUMULIERTEN KOSTEN (LANGZEITBETRACHTUNG)

	DURCHSCHNITTLICHE KOSTEN P. A.		GESAMTKOSTEN*	
	in % des Ausgabepreises	Betrag	in % des Ausgabepreises	Betrag
DIENSTLEISTUNGSKOSTEN	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
Einmalige Kosten	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
Laufende Kosten	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
Transaktionskosten	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
Nebendienstleistungskosten	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
Nebenkosten	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
KOSTEN IM ZUSAMMENHANG MIT DEM INVESTMENTFONDS	6,41%	1.682 \$	32,03%	8.409 \$
Einmalige Kosten	3,41%	896 \$	17,07%	4.481 \$
Laufende Kosten	2,38%	624 \$	11,89%	3.121 \$
Transaktionskosten	0,42%	109 \$	2,08%	546 \$
Nebenkosten	0,20%	52 \$	1,00%	261 \$
ERHALTENE ZUWENDUNGEN	0,00%	0 \$	0,00%	0 \$
GESAMT	6,41%	1.682 \$	32,03%	8.409 \$

*Die Gesamtkosten berücksichtigen aufgrund des langfristigen Anlagehorizonts des Investmentfonds einen fünfjährigen Betrachtungszeitraum; der Betrachtungszeitraum entspricht nicht der produktspezifischen Gesamtlauzeit.

2. DARSTELLUNG DER AUSWIRKUNG DER KOSTEN AUF DIE RENDITE

	1. JAHR	2. JAHR	3. JAHR	4. JAHR	5. JAHR
GESAMTKOSTEN	21,47%	2,49%	2,59%	2,71%	2,77%
AUSWIRKUNGEN AUF DIE RENDITE	9,62%	1,12%	1,16%	1,21%	1,24%

ERLÄUTERUNGEN ZUR DARSTELLUNG DER AUSWIRKUNGEN DER KOSTEN AUF DIE RENDITE

Im Jahr des Beitritts zum Investmentfonds fallen Gesamtkosten in Höhe von 21,47 % des Ausgabepreises an. Diese Kosten markieren im Laufe der gesamten Beteiligungsdauer die höchsten Jahreskosten und bilden insofern eine wesentliche Kostenspitze zu Beginn der Anlage. Insofern fällt ein Großteil der Kosten bereits im 1. Jahr der Anlage an. Diese Kosten beruhen überwiegend auf einmaligen Kosten im Zusammenhang mit der Umsetzung der Anlage.

Im Zeitraum von Jahr 2 bis Jahr 5 reduzieren sich die Gesamtkosten. Diese Kosten beruhen auf den laufenden Kosten, den Transaktionskosten und den Nebenkosten im Rahmen der Verwaltung des Investmentfonds. Die Auswirkung der Kosten auf die Rendite ergibt sich aus der Differenz zwischen der voraussichtlichen IRR-Rendite der Kapitalanlage unter Berücksichtigung der Kosten und der voraussichtlichen IRR-Rendite für das jeweilige kostenfreie Szenario. Die Darstellung enthält jedoch keine Aussagen über die Höhe der (IRR-)Rendite der Kapitalanlage selbst, sondern weist lediglich die prozentuale Veränderung der IRR-Rendite als Differenz zwischen den beiden Szenarien (prognostizierter Cashflow auf Ebene des Investmentfonds inklusive bzw. exklusive der Kosten) aus.