

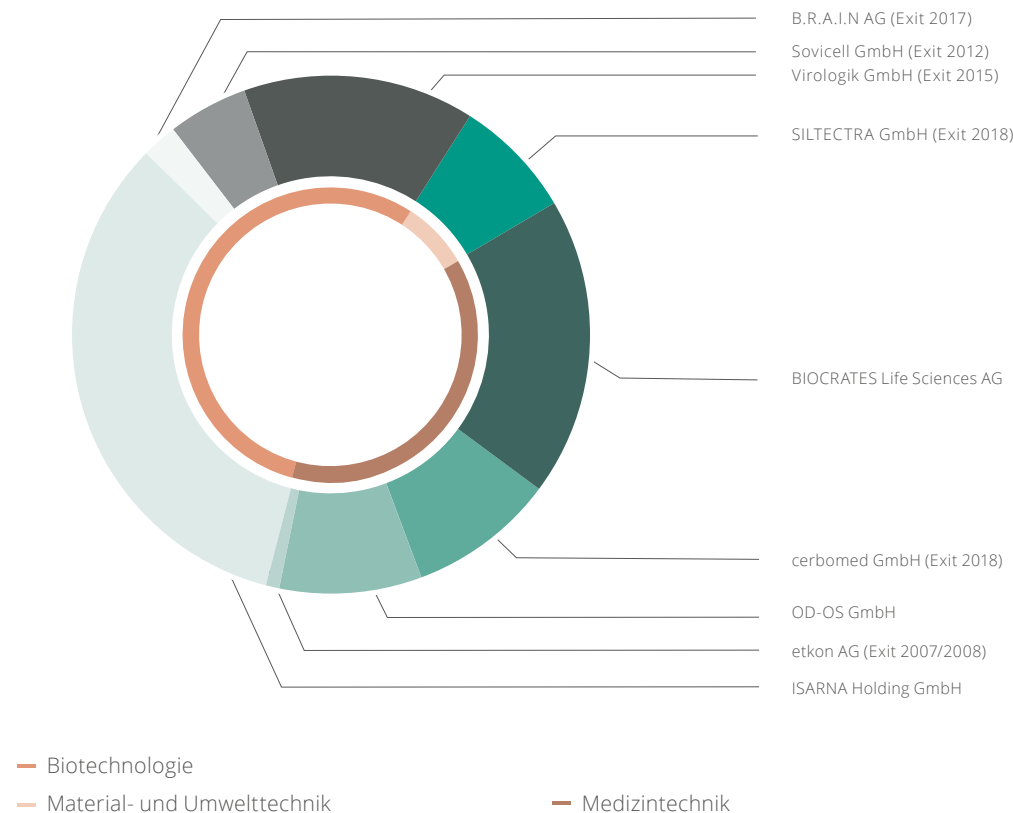
**Beteiligungsportfolio**

Fondsvolumen bei Ausplatzierung: <sup>1</sup>	62 Millionen Euro
Fondslaufzeit:	31.12.2032
Anzahl der Anleger:	2.504
Vetretene Branchen:	Biotechnologie; Material- und Umwelttechnik; Medizintechnik
Ausschüttungen an Anleger:	1.102.007,80 Euro

**VERTEILUNG DER VOLLZOGENEN INVESTITIONEN I.H.V. 25.106.789,09 EURO<sup>2</sup>**

Aktuelle Beteiligungsunternehmen	Exitunternehmen
BIOCRATES Life Sciences AG	B.R.A.I.N. AG <sup>3</sup>
ISARNA Holding GmbH	etkon AG <sup>4</sup>
OD-OS GmbH	Sovicell GmbH <sup>5</sup>
<b>Vollzogene Investitionen*</b>	<b>15,29</b>
	Virologik AG <sup>6</sup>
	cerbomed GmbH <sup>7</sup>
	SILTECTRA GmbH <sup>8</sup>
	<b>Vollzogene Investitionen</b>
	<b>9,81</b>

**VERTEILUNG DER VOLLZOGENEN INVESTITIONEN NACH BRANCHEN UND UNTERNEHMEN\***



<sup>1</sup> Für Investitionen in Beteiligungsunternehmen steht lediglich das um Provisionen, Fondsnebenkosten, Transaktionskosten und laufende Kosten bereinigte Fondskapital zur Verfügung.

<sup>2</sup> Die Anteilsgrößen sind gerundet und werden hier nur zum Zwecke der tabellarischen Darstellung angegeben. Die Investitionsbeträge beziehen sich auf die Höhe der Investition des Fonds einschließlich der von der Fondsgesellschaft verbindlich zugesagten Leistungen. Anschaffungskosten, Anschaffungsnebenkosten und sonstige Transaktionskosten sind nicht berücksichtigt. Die Höhe des Investitionsbetrags vermittelt keine Aussage über den aktuellen Wert der von der Fondsgesellschaft gehaltenen Beteiligung.

<sup>3</sup> Beteiligung erworben für 0,51 Mio. Euro; Beteiligung veräußert für rund 1,99 Mio. Euro; ohne Berücksichtigung von etwaigen Steuern, Veräußerungskosten & Transaktionskosten.

<sup>4</sup> Beteiligung erworben für 0,24 Mio. Euro; Beteiligung veräußert für rund 1,63 Mio. Euro; ohne Berücksichtigung von Veräußerungskosten.

<sup>5</sup> Beteiligung erworben für 1,30 Mio. Euro; über den Veräußerungserlös wurde Stillschweigen vereinbart. Sofern und soweit beim Beteiligungsunternehmen künftig Gewinne oder Veräußerungserlöse anfallen, wird die Fondsgesellschaft hieran anteilig beteiligt. Ein vollständiger Verlust des investierten Kapitals ist möglich.

<sup>6</sup> Firma erloschen seit 05.04.2018

<sup>7</sup> Beteiligung erworben für 2,3 Mio. Euro; Beteiligung veräußert für 1 Euro zzgl. Besserungsschein

<sup>8</sup> Beteiligung erworben für 1,8 Mio. Euro; Kapitalrückfluß an Fondsgesellschaft aus Veräußerung 12,8 Mio Euro; ohne Berücksichtigung von Steuern & Kosten auf Ebene der Fondsgesellschaft

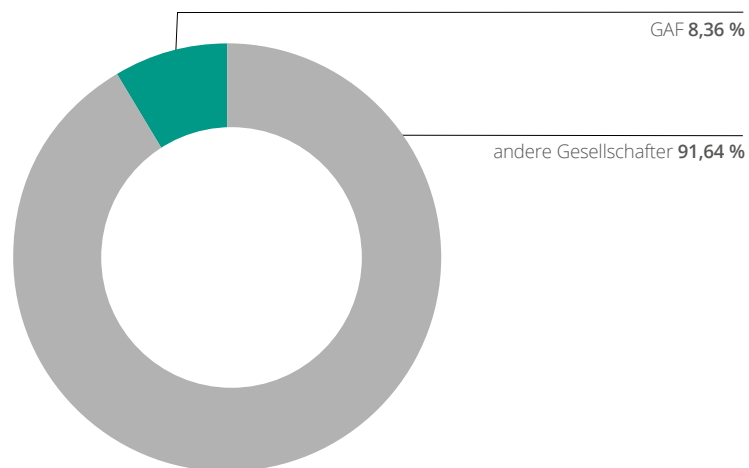
\* berücksichtigt Investitionen bis einschließlich 31.12.2018



**Kurzprofil des Unternehmens**

Gründung:	2002
Branche:	Medizintechnik
Fokus:	Metabolomics: Analyse von Stoffwechselprodukten
Standort:	Innsbruck, Österreich
Co-Investoren:	MIG Fonds, GCF, Novia, ARAX Capital Partners, Bionorica, Privatinvestoren
Website:	www.biocrates.com

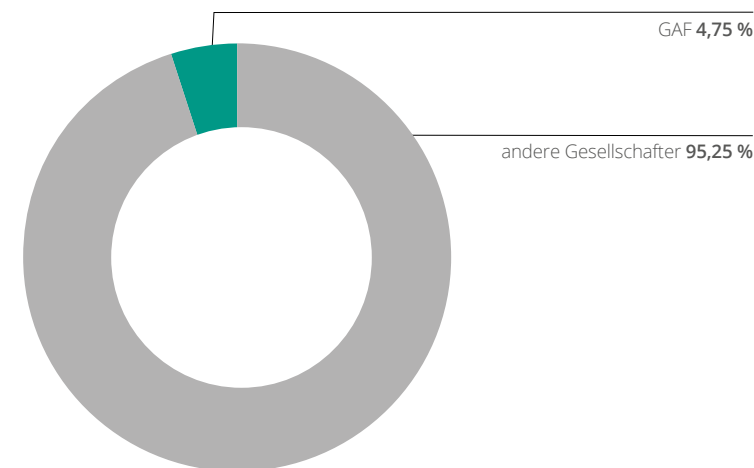
**DERZEITIGES BETEILIGUNGSVERHÄLTNIS**



**Kurzprofil des Unternehmens**

Gründung:	1998
Branche:	Biotechnologie
Fokus:	Entwicklung innovativer Medikamente zur zielgerichteten Behandlung von Augenerkrankungen, Fibrose und Krebs
Standort:	München, Deutschland
Co-Investoren:	MIG Fonds, GCF, S-Refit, German Austrian, Bayern Kapital, Privatinvestoren, AT NewTec
Website:	www.isarna-therapeutics.com

**DERZEITIGES BETEILIGUNGSVERHÄLTNIS**

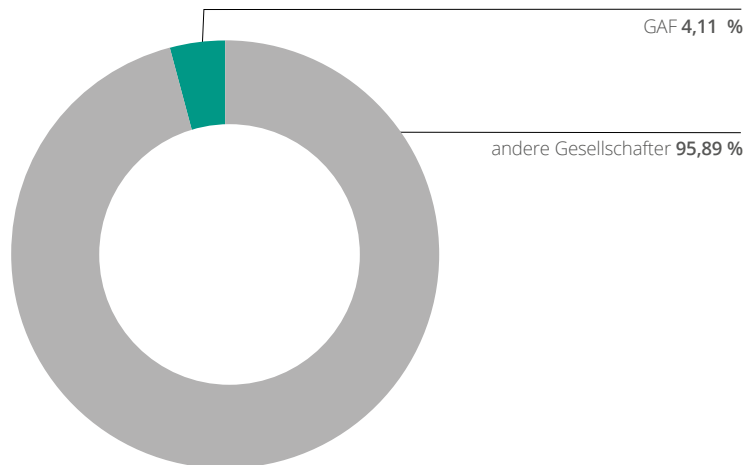




Kurzprofil des Unternehmens

Gründung:	2008
Branche:	Medizintechnik
Fokus:	Augenheilkunde und die Behandlung der Diabetischen Retinopathie
Standort:	Teltow, Deutschland
Co-Investoren:	MIG Fonds, SMI Holding, BFB Brandenburg, STS
Website:	www.od-os.com

DERZEITIGES BETEILIGUNGSVERHÄLTNIS



INVESTITIONSÜBERSICHT DER GA ASSET FUND GMBH & CO. KG ZUM 31. DEZEMBER 2018<sup>1</sup>

Beteiligungsunternehmen	Grund- / Stammkapital in €	Anteil am Grund- / Stammkapital in €	Anteil am Gesellschaftskapital in %	vollzogene Investitionen in €
BIOCRATES Life Sciences AG	5.779.038	483.094	8,36	4.686.482,88
ISARNA Holding GmbH	455.457	21.618	4,75	8.349.686,35
OD-OS GmbH	452.404	18.628	4,11	2.252.157,28
<b>Gesamtinvestition</b>				<b>15.288.326,51 EURO</b>

EXITÜBERSICHT DER DER GA ASSET FUND GMBH & CO. KG ZUM 31. DEZEMBER 2018<sup>1</sup>

Beteiligungsunternehmen	Grund- / Stammkapital in €	Anteil am Grund- / Stammkapital in €	Anteil am Gesellschaftskapital in %	vollzogene Investitionen in €
B.R.A.I.N AG (Exit 2017) <sup>2</sup>	16.414.348	111.100	0,68	517.315,86
etkon AG (Exit 2007/2008) <sup>3</sup>	326.000	5.300	1,63	238.500
Sovicell GmbH (Exit 2012)	492.945	157.799	32,01	1.299.935,75
Virologik GmbH <sup>4</sup>	314.260	47.587	15,14	3.640.130
cerbomed GmbH	589.298	135.026	22,91	2.300.262,82
SILTECTRA GmbH	148.346	16.794	11,32	1.822.318,15
<b>Gesamtinvestition</b>				<b>9.818.462,58 EURO</b>

<sup>1</sup> Investitionen inkl. verbindlich zugesagter Leistungen, ohne Berücksichtigung von Anschaffungsnebenkosten, berücksichtigt Investitionen bis einschließlich 31.12.2018.

<sup>2</sup> B.R.A.I.N. Biotechnology Research and Information Network AG

<sup>3</sup> etkon Centrum für dentale CAD/CAM-Technologie AG

<sup>4</sup> Firma erloschen seit 05.04.2018

---

Für die inhaltliche Richtigkeit wird keine Gewähr/Haftung übernommen. Diese Darstellung des Beteiligungsportfolios zum erläuterten GA Asset Fund, stellt keinen Verkaufsprospekt dar. Die Portfolioerläuterung erfolgte zum angegebenen Datum. In der Zukunft können Änderungen des Beteiligungsportfolios oder Änderungen der angegebenen Anteile am Gesellschaftskapital eintreten, insbesondere dann, wenn für den GA Asset Fund das um Provisionen, Fondsnebenkosten, Transaktionskosten und laufenden Kosten bereinigte Gesellschaftskapital noch nicht vollständig in Beteiligungsunternehmen investiert ist. Bei der vorliegenden Unterlage handelt es sich um eine Werbeunterlage. Die in diesem Factsheet enthaltenen Angaben stellen kein öffentliches Angebot dar. Die Angaben zu den jeweiligen Beteiligungsunternehmen des GA Asset Fund sind verkürzt dargestellt. Der Verkaufsprospekt steht unter [www.global-asset-fund.de](http://www.global-asset-fund.de) zum Download zur Verfügung. Nach Ende des öffentlichen Angebots des GA Asset Fund wurde der Verkaufsprospekt mangels einer entsprechenden gesetzlichen Verpflichtung grundsätzlich nicht mehr durch weitere Nachträge aktualisiert. Die vorliegende Unterlage stellt keinen Bestandteil der Verkaufsprospekte zu dem GA Asset Fund dar. Aktuelle Informationen zur jeweiligen Beteiligungssituation können unter [www.global-asset-fund.de](http://www.global-asset-fund.de) eingesehen werden. Die vorliegende Unterlage stellt ferner keine Rechts-, Anlage-, oder steuerliche Beratung dar. Wir empfehlen, etwaige Fragen zu dieser Unterlage mit einem Vertreter der rechts-, steuerberatenden oder wirtschaftsprüfenden Berufe nach Ihrer Wahl zu besprechen. Die vorliegende Unterlage stellt auch keinen Jahresbericht hinsichtlich der dargestellten Fondsgesellschaft dar. Diese Unterlage enthält auch keine Angaben über den gegenwärtigen Wert des Beteiligungsportfolios und den Wert einzelner Anteile an der dargestellten Fondsgesellschaft.