

RWB Direct Return 5

GmbH & Co. geschlossene Investment-KG

Renditestarke Anlageklasse.
Sicherheitsorientiert.
Schwankungsarm.

- Werbemitteilung -

Vermögensaufbau mit Private Equity

Anlegen wie institutionelle Großinvestoren

RISIKOHINWEIS

Die Anleger nehmen am Vermögen und Geschäftsergebnis des Fonds gemäß ihrer Beteiligungsquote im Rahmen der vertraglichen Vereinbarungen teil. Die Anlage birgt neben Chancen auf Erträge auch Risiken. Dies können insbesondere die nachfolgend genannten Risiken sein, wobei es sich um eine auszugsweise Darstellung der in Betracht kommenden Risiken handelt. Eine vollständige und abschließende Schilderung ist ausschließlich dem Verkaufsprospekt (dort unter Kapitel L. „Risiken“) zu entnehmen.

Wirtschaftliches Risiko der Zielunternehmen / Zielfonds

Der Fonds stellt den Zielfonds Kapital zur Verfügung, welches diese wiederum (mittelbar) in Zielunternehmen investieren. Die Zielunternehmen arbeiten damit operativ wirtschaftlich entsprechend ihrem jeweiligen Unternehmenszweck. Der Fonds, die Zielfonds und der Anleger tragen somit die allgemeinen wirtschaftlichen Risiken dieser Zielunternehmen, welche zum Beispiel im Falle einer Wirtschaftskrise oder einer Fehleinschätzung des Managements bis zur Insolvenz eines Zielunternehmens führen können.

Risiko aus unbekanntem Zielfondsinvestment

Die konkreten Zielfonds und damit die konkreten Zielunternehmen stehen weitgehend noch nicht fest. Hiermit verbunden ist das Risiko, dass diese die Ergebniserwartungen nicht erfüllen oder nur mit Verlust veräußert werden können oder die Investitionsphase deutlich länger dauert als geplant. In der Folge können Auszahlungen an die Anleger später als geplant erfolgen. Auch ein Teil- oder Totalverlust der Einlage nebst Agio ist denkbar.

Risiko der eingeschränkten Handelbarkeit

Die Beteiligung ist während des Bestehens des Fonds fest abgeschlossen und nicht ordentlich kündbar. Ferner existiert für die Beteiligung an dem Fonds kein regelmäßiger Zweitmarkt. Im Gegensatz dazu besteht z. B. bei Aktien börsennotierter Unternehmen fast immer die Möglichkeit, diese an der Börse zu verkaufen. Eine Übertragung der vorliegend angebotenen Beteiligung ist damit regelmäßig nur erschwert möglich. Es besteht keine Gewähr, dass ein veräußerungswilliger Anleger einen Käufer findet. Auch muss die Kapitalverwaltungsgesellschaft der Übertragung zustimmen. Die Zustimmung kann aus wichtigem Grund versagt werden, bspw. wenn es sich beim Erwerber um eine Gesellschaft handelt, die (auch) Wettbewerber des Fonds, der KVG oder eines mit der KVG verbundenen Unternehmens sein könnte. Ferner ist eine angemessene Preisfindung dadurch erschwert, dass der Wert der Zielunternehmen und der Zielfonds unter Berücksichtigung stiller Reserven nicht immer aktuell abgebildet werden kann. Für den Anleger besteht damit das Risiko, dass er die Beteiligung nicht oder nur zu einem Preis unter ihrem Substanzwert veräußern kann, wenn er sich von der Beteiligung trennen möchte. Eine Rücknahme der Anteile durch den Fonds selbst ist ausgeschlossen.

Wechselkurs- und Währungsrisiken

Der Fonds wirbt Anlagegelder in Euro ein. Alle Auszahlungen aus dem Fonds an den Anleger erfolgen in Euro. Die unmittelbaren Investitionen des Fonds in Zielfonds erfolgen voraussichtlich im Wesentlichen in Euro. Die Investitionen der Zielfonds in Zielunternehmen erfolgen wiederum voraussichtlich im Wesentlichen sowohl in Euro als auch in US-Dollar. Die operative wirtschaftliche Tätigkeit der Zielunternehmen wird regelmäßig in der jeweiligen Landeswährung erfolgen. Damit ist das Ergebnis der Fondsgesellschaft mittelbar auch von möglichen Währungsschwankungen und Wechselkursrisiken zwischen mehreren Währungen abhängig.

Risiko einer verzögerten Auszahlung

Die Grundlaufzeit des Fonds endet mit Ablauf des 31.12.2034, er tritt somit ab dem 01.01.2035 in Liquidation. Die Auszahlungsphase beginnt dagegen bereits am 01.01.2028. Jedoch kann nicht der Zeitraum vorhergesagt werden, in dem der Verkauf der einzelnen Zielunternehmen und damit die Mittelrückflüsse an die Zielfonds und an die Fondsgesellschaft stattfinden werden. Es kann sich um einen längeren Zeitraum handeln. Wenn nach dem Ende der Grund-

laufzeit Anteile an Zielfonds oder Zielunternehmen gehalten werden, kann von den Anlegern ein späterer Eintritt in die Liquidation beschlossen werden.

Steuerliche Risiken

Erzielt der Anleger Einkünfte aus anderen Quellen als der Beteiligung am Fonds und sind diese Einkünfte steuerlich keine Einkünfte aus Kapitalvermögen, sondern Einkünfte aus anderen Einkunftsarten, so kann die auf die Einkünfte aus anderen Quellen entfallende Steuerbelastung nicht durch Ausgleich dieser Einkünfte mit aus der Beteiligung am Fonds erzielten Verlusten gemindert werden, da Einkünfte aus Kapitalvermögen einem Verlustausgleichsverbot bezogen auf Einkünfte aus anderen Einkunftsarten unterliegen (§ 20 Abs. 6 S. 1 EStG). Daneben besteht das Risiko, dass die allgemeine steuerliche Behandlung der Beteiligung durch künftige Gesetzesänderungen im Steuerrecht, neue oder sich ändernde Richtlinien oder Durchführungsverordnungen der Finanzverwaltung oder eine sich ändernde Rechtsprechung in unvorhersehbarer Weise negativ beeinflusst wird. Dies kann zu steuerlichen Nachteilen für den Anleger und damit auch zu einer steuerlichen Mehrbelastung führen.

Insolvenzrisiko / Fehlende Einlagensicherung

Die Fondsgesellschaft kann in die Insolvenz geraten. Für die Fondsgesellschaft besteht kein Einlagensicherungssystem.

Risiken aus der Verwaltung mehrerer Investmentvermögen

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet auch andere Fonds und entscheidet insbesondere auch über die Auswahl der Investitionen für andere Fonds, was zu der Entstehung von für den Anleger nachteiligen Interessenkonflikten führen kann.

Haftung / Ausstehende Raten

Jeder Anleger schuldet die Zahlung der gesamten Einlageverpflichtung, im Falle einer Ratenverpflichtung also sämtliche noch ausstehenden Raten. Dies kann insbesondere im Haftungsfall zu einer Inanspruchnahme auf die noch ausstehenden Raten führen. In ähnlicher Weise ist im Haftungsfall eine Inanspruchnahme des Anlegers auf vom Fonds bereits an ihn ausbezahlte Beträge möglich.

Nachhaltigkeitsrisiken

Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens und damit auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds sowie auf die Reputation der Gesellschaft auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen.

Die beschriebenen Risiken können einzeln oder kumulativ auftreten. Das maximale Risiko des Anlegers besteht grundsätzlich im Totalverlust der Einlage nebst Agio. Im Fall einer Fremdfinanzierung der Einlage können darüber hinaus vergebliche Aufwendungen für Zins und Tilgung erforderlich werden, die in letzter Konsequenz auch zur Insolvenz des Anlegers führen können. Es wird erneut auf die vollständige Darstellung der Risiken im Verkaufsprospekt unter Kapitel L. verwiesen.



Erklärfilm: So funktionieren die RWB Private Capital Fonds
www.rwb-ag.de/erklaerfilm

INHALT

Der RWB Direct Return 5* im Überblick	4
So kann sich Ihre Beteiligung entwickeln	5
Warum Private Equity?	6
Diese Investoren beteiligen sich an Private Equity	8
Das RWB Dachfondsprinzip	9
So arbeitet Ihr Geld	10
Das Grundprinzip von Private Equity	12
So funktioniert der RWB Direct Return 5	13
Zugang zu den besten Private-Equity-Zielfonds	14
Über diesen Zeitraum investieren Sie	17
Die RWB im Faktencheck	18
Das sagen unsere Kunden und unabhängige Finanzexperten	20
Das aktuelle Beteiligungsangebot	22

* Das Anlageprodukt RWB Direct Return 5 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG wird in der gesamten Werbemitteilung mit RWB Direct Return 5 abgekürzt.

Wichtiger Hinweis:

Diese Unterlage ist eine Werbemitteilung der RWB Partners GmbH, die mit dem Vertrieb der RWB Direct Return 5 GmbH & Co. geschlossenen Investment-KG beauftragt ist. Bitte beachten Sie, dass der Vertrieb jederzeit eingestellt bzw. widerrufen werden kann. Diese Unterlage stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch ein öffentliches Angebot einer Beteiligung dar. Sie kann eine eingehende Beratung sowie wichtige Informationen zum Wesen und zu den Risiken der Beteiligung insbesondere aus dem Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt nicht ersetzen. **Interessenten wird deshalb ausdrücklich die Lektüre der gesetzlich erforderlichen Unterlagen empfohlen**, die die alleinige Vertragsgrundlage der Beteiligung sind. Diese sind insbesondere die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigten Anlagebedingungen, **der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt**. Sie werden in deutscher Sprache von der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG, Keltenring 5, 82041 Oberhaching, zur kostenlosen Abgabe bereitgehalten und können unter www.rwb-ag.de/return5 eingesehen sowie heruntergeladen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter www.rwb-ag.de/rechtliche-angaben.

DER RWB DIRECT RETURN 5 IM ÜBERBLICK

Ihr Zugang zu Private Equity

Sie wünschen sich eine Anlagelösung, die vor Inflation schützt und Stabilität ins Portfolio bringt? Sie möchten Ihr Geld in einer **renditestarken Anlageklasse sicherheitsorientiert und schwankungsarm** für sich arbeiten lassen?

Dann ist der **RWB Direct Return 5** das Richtige für Sie. Denn mit dieser Anlagelösung erhalten Sie den Zugang zur Anlageklasse Private Equity. Mit dem Dachfonds investieren Sie in etablierten Märkten mit Fokus auf Nordamerika und Europa. Als Anlegerin oder Anleger beteiligen Sie sich gemäß der Investitionsplanung mittelbar an über einhundert Unternehmen verschiedener Branchen und Länder.



RENDITESTARK

Beteiligungen an privaten Unternehmen erzielen historisch betrachtet eine vergleichsweise hohe Rendite.



SICHERHEITSORIENTIERT

Streuung ist der wichtigste Hebel bei der Anlagesicherheit. Beim RWB Direct Return 5 verteilen sich die Investitionen auf zahlreiche Unternehmen mit Fokus auf Nordamerika und Europa.



SCHWANKUNGSARM

Konjunktur- und Marktschwankungen wirken sich weniger stark auf außerbörsliche Beteiligungen aus, als auf Unternehmen, die an der Börse gelistet sind.



INFLATIONSSCHUTZ

Private Equity ist wie fast alle Realwerte bei höherer Inflation eine vergleichsweise wertstabile Anlageklasse.



AB 5.000 EURO

Privatanleger erhalten mit dem RWB Direct Return 5 einen sicherheitsorientierten Zugang zur Anlageklasse Private Equity. Die Investition ist ab 5.000 Euro möglich.



AUSZAHLUNGEN

Ab dem 01.01.2028 beginnt die Auszahlungsphase. Erlöse aus erfolgreichen Unternehmensverkäufen werden in Tranchen an Anleger ausgezahlt.

SO KANN SICH IHRE BETEILIGUNG ENTWICKELN

Mit dem RWB Direct Return 5 investieren Sie in die Anlageklasse Private Equity. Sie beteiligen sich mit dem Anlageprodukt an zahlreichen Unternehmen, die nicht an der Börse gelistet sind. Viele davon gehören zum gehobenen Mittelstand, also zu dem Marktsegment, das wir in Deutschland als das **"Rückgrat der Wirtschaft"** bezeichnen. Unter ihnen sind viele **weltweite Markt- und Technologieführer** mit teils wertvollen Patenten und Schlüsseltechnologien.

Als Anlegerin oder Anleger erhalten Sie keine Zinsen, sondern sind mittelbar Miteigentümer der Portfoliounternehmen. Ihr eingesetztes Kapital wird zum Zwecke des Wachstums eingesetzt mit dem Ziel, den Unternehmenswert zu steigern. Nach erfolgreicher Wertentwicklung werden die Beteiligungen an den Unternehmen wieder verkauft.

Die so erzielten **Erträge inklusive Gewinne fließen an den Dachfonds RWB Direct Return 5 zurück. Von dort werden sie ab Beginn der Auszahlungsphase in Tranchen direkt an Sie ausgeschüttet.**

So kann Ihre Gewinnbeteiligung am RWB Direct Return 5 nach Abzug der Kosten aussehen: Beispielprognose für 10.000 Euro



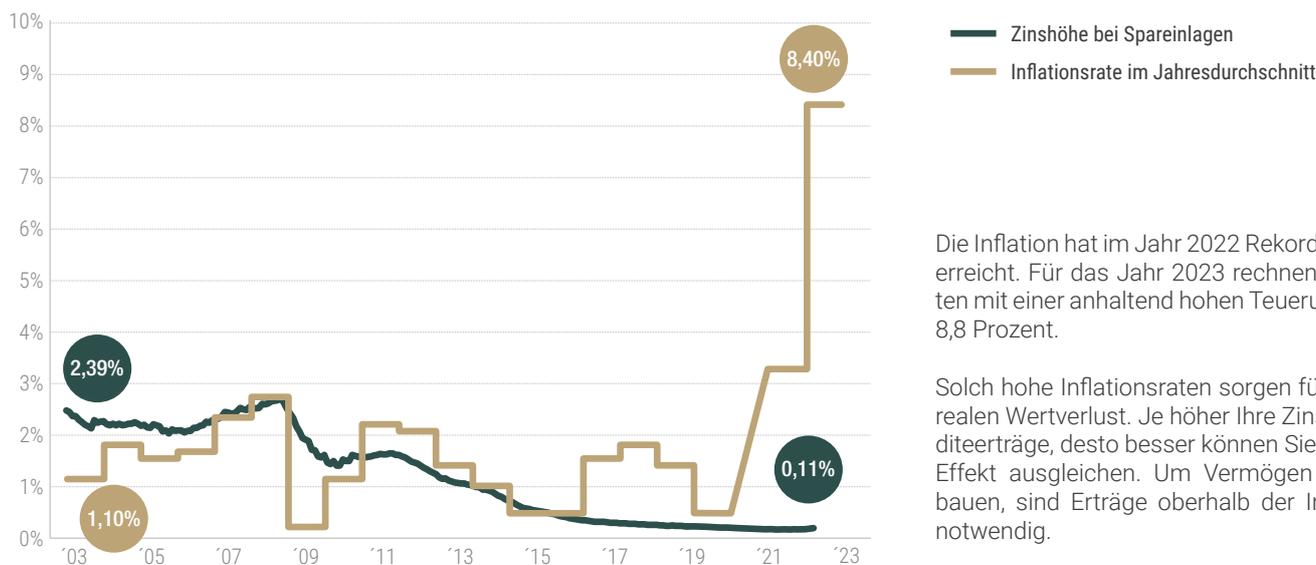
Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung, die auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung ähnlicher Anlagen und/oder den aktuellen Marktbedingungen beruht und kein exakter Indikator ist. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt der Zielfonds/Zielunternehmen entwickelt.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Anlage kann zu einem finanziellen Verlust führen, da keine Kapitalgarantie besteht.

Hinweis: Die Prognoseberechnung kann unter- und überschritten werden. Die Beteiligung könnte unter extremen Bedingungen sogar zu einem Totalverlust führen. Vgl. insoweit auch das im Basisinformationsblatt enthaltene Stressszenario.

WARUM PRIVATE EQUITY?

Hohe Inflation setzt Ihr Vermögen unter Druck



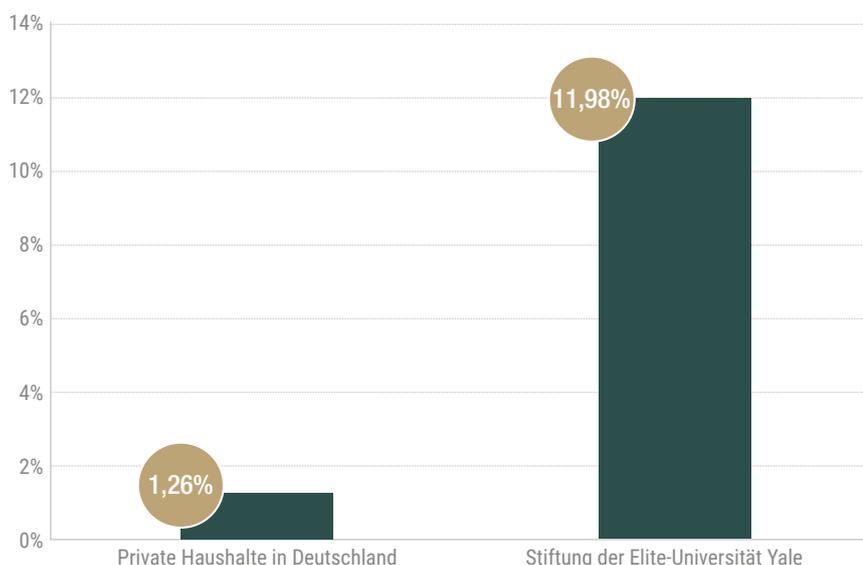
Die Inflation hat im Jahr 2022 Rekordstände erreicht. Für das Jahr 2023 rechnen Experten mit einer anhaltend hohen Teuerung von 8,8 Prozent.

Solch hohe Inflationsraten sorgen für einen realen Wertverlust. Je höher Ihre Zins-/Renditeerträge, desto besser können Sie diesen Effekt ausgleichen. Um Vermögen aufzubauen, sind Erträge oberhalb der Inflation notwendig.

Quelle: ZINSHÖHE: Deutsche Bundesbank, Dezember 2022: Effektivzinssätze Banken – Einlagen privater Haushalte mit 3-monatiger Kündigungsfrist; INFLATIONSRATE: Statista, Januar 2022: Inflationsrate in Deutschland von 1950 bis 2021; Statista, September 2022: Gemeinschaftsdiagnose: Inflationsrate in Deutschland von 2008 bis 2021 und Prognose bis 2024

Deutsche Privathaushalte vs. Elite-Universität Yale

Die durchschnittlich erreichte Rendite der letzten Jahre im direkten Vergleich

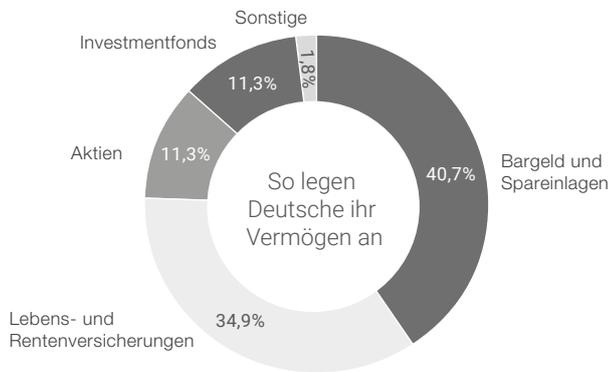


Institutionelle Großinvestoren wie die Stiftung der renommierten Universität Yale erzielen die benötigten hohen Renditen, während deutsche Privathaushalte kaum gegen die Inflation ankommen.

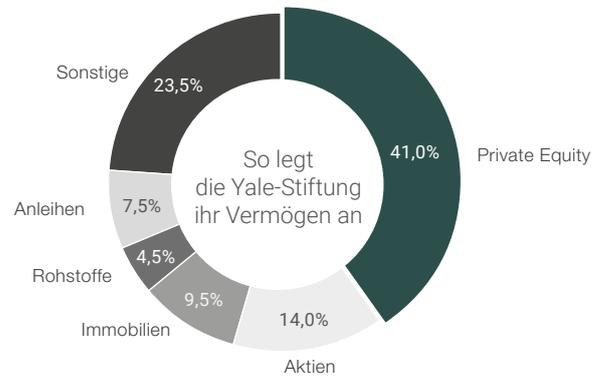
Was sind die Gründe für diesen deutlichen Unterschied?

Quellen: Deutsche Bundesbank 2015-2020: Monatsbericht Oktober 2015/August 2018-2020 – Beiträge zur Gesamrendite der privaten Haushalte in Deutschland (durchschn. jährliche Rendite jeweils zum Stichtag 31.12. eines Jahres); Yale Investments Office, 2009-2020: Press Releases Endowment Reports 2009-2020 (durchschn. jährliche Rendite jeweils zum Stichtag 30.06. eines Jahres)

Privatanleger nutzen Zinsprodukte, institutionelle Großinvestoren setzen auf Private Equity



Quelle: Deutsche Bundesbank, Oktober 2022: Geldvermögensbildung und Außenfinanzierung in Deutschland im zweiten Quartal 2022



Quelle: Yale Investment Office, October 2021: Yale Endowment Update 2020 – Presse Release

Deutsche Bürgerinnen und Bürger vertrauen im Durchschnitt vor allem auf Anlageformen, die nicht genügend Ertrag erbringen, um die hohe Inflation auch nur annähernd auszugleichen. Professionelle Großanleger – die sogenannten institutionellen Investoren – setzen grundsätzlich andere Schwerpunkte. So investiert beispielsweise die Stiftung der Elite-Universität Yale **große Teile ihres Vermögens über Private Equity in Unternehmensbeteiligungen**. Warum tut sie das?

Hinter Private Equity verbirgt sich die Beteiligung an privaten Unternehmen, die (noch) nicht an der Börse sind. Es handelt sich daher weniger um die großen, bekannten Konzerne, sondern um mittelständische Unternehmen mit viel Wachstumspotential. Diese Beteiligungen haben in der Historie **vergleichsweise hohe Renditen** erzielt. Da es kein tägliches Auf und Ab, wie an den Börsen gibt, entwickelt sich Private Equity zudem **schwankungsarm**.

In der heutigen Zeit, in der sich eine Krise an die nächste reiht, steigt die Nachfrage nach Private Equity stark an. Denn während

andere Anlageklassen teils deutlichen Schwankungen ausgesetzt sind, agiert Private Equity als ertragsstarker Stabilitätsanker im Portfolio und sorgte so etwa während der Covid-19-Pandemie oder auch seit Beginn des Kriegs in der Ukraine für **Ruhe bei den Investoren**.

Vermögende und institutionelle Investoren schätzen Private Equity daher bereits seit Langem. Die Stiftung der Elite-Universität Yale etwa beteiligt sich seit Jahrzehnten mit großen Teilen ihres Vermögens an der Anlageklasse.

Wie für die Profis ist Private Equity **auch für Privatanleger attraktiv**: Bei einer Beteiligung an einer Vielzahl verschiedener Unternehmen sind Private-Equity-Anlagelösungen renditestark, sicherheitsorientiert und schwankungsarm.

Mit unserem Anlageprodukt **RWB Direct Return 5** erhalten Sie den **Zugang zu Private Equity** und investieren so wie institutionelle Großinvestoren.

PRIVATE
RENDITESTARK.
SICHERHEITSORIENTIERT.
SCHWANKUNGSARM.
EQUITY

DIESE INVESTOREN BETEILIGEN SICH AN PRIVATE EQUITY

Banken, Versicherungen, Pensionskassen und Stiftungen sind professionelle Akteure, die am Kapitalmarkt als institutionelle Investoren bezeichnet werden. Sie zählen Private Equity zu den unverzichtbaren Bausteinen im Portfolio. Denn die Anlageklasse erzielte in der Vergangenheit über verschiedene Marktzyklen und Krisenphasen hinweg gute Renditen, stabilisiert das Gesamtportfolio und schützt vor Inflation.

Mit einigen der links dargestellten institutionellen Investoren investieren RWB Anleger parallel in Private-Equity-Zielfonds. Sie erhalten also als Privatanleger Zugang zur Investmentqualität, auf die auch einige der renommiertesten Großinvestoren weltweit vertrauen.



Exemplarische institutionelle Investoren, die grundsätzlich in Private-Equity-Zielfonds investieren

INSTITUTIONELLE INVESTOREN

Private-Equity-Zielfonds fordern von ihren Investoren Mindestanlagesummen in Millionenhöhe. Dies ist ein Grund, warum der direkte Zugang für die meisten Privatanleger kaum realisierbar ist.

Institutionellen Investoren steht das nötige Kapital zur Verfügung. Sie wählen in der Regel mehrere Private-Equity-Zielfonds aus und legen ihr Geld direkt bei diesen an.



PRIVATANLEGER ERHALTEN ZUGANG MIT RWB DACHFONDS

Stabilität durch Streuung. Das Investitionsprinzip des RWB Direct Return 5

PRIVATANLEGER

RWB DACHFONDS

Institutionelle Zielfonds (Auswahl aus bisherigen RWB Dachfonds)



Portfoliounternehmen (Auswahl aus bisherigen RWB Dachfonds)



EINE EINZELNE INVESTITION

Sie beteiligen sich an einem einzelnen Dachfonds – dem RWB Direct Return 5 – und investieren so über eine Vielzahl institutioneller Private-Equity-Zielfonds in über einhundert Unternehmen.

KNOW-HOW UND EXPERTISE

Das Investitionsteam innerhalb der Unternehmensgruppe analysiert zahlreiche Private-Equity-Zielfondsmanager intensiv anhand ihrer Strategie, ihrer Erfahrung und ihrer bisherigen Ergebnisse. Nur die besten Zielfonds werden für den RWB Direct Return 5 tatsächlich ausgewählt.

DOPPELTE PRÜFUNG FÜR MEHR SICHERHEIT

Die ausgewählten Zielfondsmanager wiederum durchleuchten intensiv Unternehmen, die für eine Investition in Frage kommen. Häufig stehen sie mit den bisherigen Eigentümern schon über Jahre in Kontakt. Dieser Prüfprozess sorgt dafür, dass Sie von erfolgreichen Unternehmen mit großem Wertsteigerungspotential profitieren.

STREUUNG IST ALLES

Mit zunehmender Streuung der Gelder auf viele voneinander unabhängige Einzelbeteiligungen verringert sich das Risiko deutlich. Die Dachfonds der RWB sind in der Regel an über einhundert, teils hundert Unternehmen aus verschiedenen Branchen und Ländern beteiligt.

Hinweis: Aufgeführte Private-Equity-Zielfonds und insbesondere Portfoliounternehmen sind (teilweise) nicht Bestandteil des Portfolios des RWB Direct Return 5.

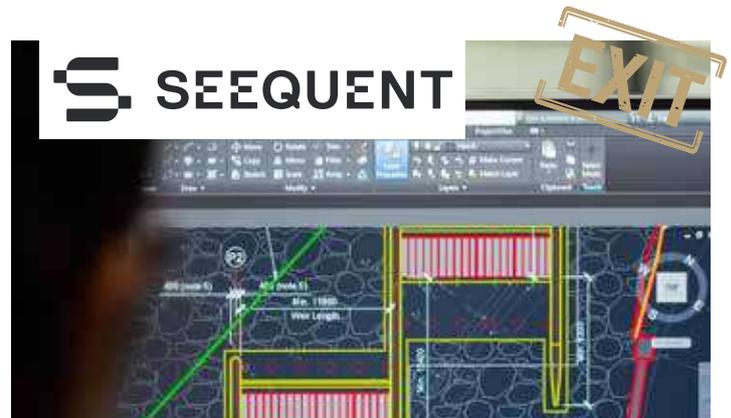
SO ARBEITET IHR GELD

Unternehmensbeispiele aus Portfolios bisheriger RWB Fonds



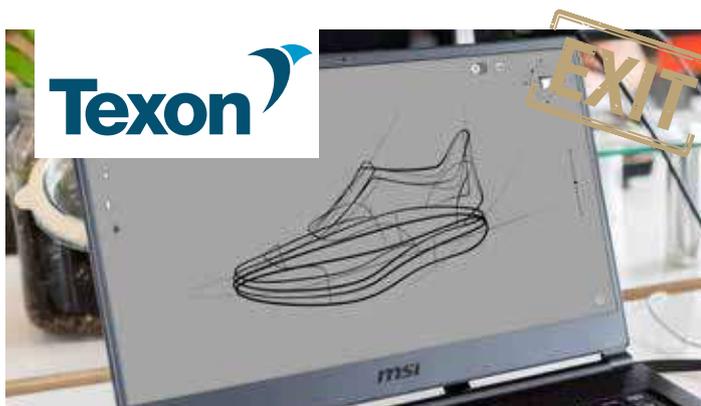
Verallia (erfolgreich verkauft)
Französischer Hersteller von Glasbehältern

Dom Pérignon, Paulaner und Gaffel – diese Getränke werden in Flaschen von Verallia geliefert. Die Firma produziert Glasbehälter für Brauereien, zahlreiche Weingüter sowie Lebensmittelhersteller und ist damit ein echter Hidden Champion. Rund 3,1 Mio. Euro spielte der erfolgreiche Verkauf an RWB Fonds zurück.



Seequent (erfolgreich verkauft)
3D-Modellierung von Geomessdaten aus Neuseeland

Die Software wandelt Geomessdaten in 3D-Modelle um, die visuelle Einblicke ins Erdreich geben. Ingenieure weltweit treffen damit Entscheidungen u.a. bei der Tunnelkonstruktion oder der Planung von nachhaltigem Rohstoffabbau. Beim Verkauf wurde das ursprünglich eingesetzte Kapital ver-12-facht.



Texon (erfolgreich verkauft)
Nachhaltige Materialien und innovative Komponenten für Schuhe

Was haben Schuhe von Nike und Adidas gemeinsam? Beide beinhalten Produkte und Komponenten, die von Texon aus Hongkong entwickelt und produziert wurden. Der Hidden Champion ist gefragt, denn er liefert hohe Qualität mit nachhaltigen Materialien. Der Verkauf erlöste etwas mehr als 1,7 Mio. US-Dollar für RWB Fonds.



Wback (erfolgreich verkauft)
Deutsche Großbäckerei mit Burger King als Kunden

Die Wback-Produkte hatten sicher viele bereits in den Händen. Die Bäckerei produziert u.a. die Burger-Brötchen für Burger King. Während der Zeit im RWB Portfolio wurden der Umsatz verdoppelt, die Marktführerschaft erreicht und die Produktion modernisiert. Das Ergebnis: ein Rückfluss für RWB Fonds von 4,1 Mio. Euro.

Viele weitere spannende Unternehmensbeispiele finden Sie unter:



Skilable
IT-Weiterbildung für die größten Tech-Konzerne der Welt

Das US-Unternehmen entwickelt IT-Weiterbildungsprogramme für Unternehmen. Weltkonzerne wie Microsoft, Amazon und IBM vertrauen auf die Services und setzen die Schulungen bei ihren Mitarbeitern ein. Das Unternehmen zählt zu den 5.000 am schnellsten wachsenden Firmen in den USA.



FlixBus
Mobilitätsplattform für Reisen mit Fernbus und Bahn

Das Münchner Unternehmen ist vor allem bekannt für seine Marke „FlixBus“, bietet aber neben den Fernbusreisen auch einzelne Bahnstrecken an und hat zuletzt durch die Übernahme der bekannten Greyhound Busse auch in den USA Fuß gefasst. Das Plattformkonzept gilt als hochgradig skalierbar.



Belron (Carglass)
Reparaturservice für Autoscheiben

„Carglass repariert, Carglass tauscht aus“ – dieser Slogan ist bekannt. Alleine in Deutschland betreibt Carglass über 370 Filialen. Dabei ist Carglass nur eine von vielen Marken des britischen Unternehmens Belron, das in 41 Ländern führender Spezialist für Tausch und Reparatur von Autoscheiben ist.



Yes Energy
Echtzeit-Datenbank für den US-Strommarkt

Yes Energy bietet Echtzeitdaten, etwa über Erzeuger, Netzabdeckung und Leistung, die für eine zuverlässige Stromversorgung notwendig sind. Mit dem steigenden Anteil an erneuerbaren Energien und der damit verbundenen Dezentralisierung wächst die Nachfrage nach den Daten des Portfoliounternehmens.

DAS GRUNDPRINZIP VON PRIVATE EQUITY

Private Equity steht für die Investition in private Unternehmen, die nicht an der Börse gehandelt werden. Die Anlageklasse hilft etablierten Unternehmen beim Auf-, Aus- oder Umbau, schafft dabei Arbeitsplätze und ist daher Wachstumsmotor einer jeden Volkswirtschaft.

Möglich wird die **Anlage in Private Equity über spezialisierte Zielfonds**. Ein solcher Private-Equity-Zielfonds erwirbt in der Regel **Mehrheitsbeteiligungen** an 10 bis 20 nicht-börsennotierten Unternehmen und arbeitet mit der jeweiligen Geschäftsführung daran, den Unternehmenswert zu steigern.

Die Vorgehensweise ist dabei je Unternehmen individuell. **Das Ziel ist allerdings immer dasselbe: die Wertsteigerung des Unternehmens**, damit die Fonds nach einigen Jahren verkaufen können und Investoren ihr eingesetztes Kapital inklusive Gewinn zurückerhalten.

**GUTE UNTERNEHMEN BESSER MACHEN
UND ALS ANLEGER DAVON PROFITIEREN.
DAS IST DER KERN VON PRIVATE EQUITY.**



WIE FUNKTIONIERT DER RWB DIRECT RETURN 5?



Der RWB Direct Return 5 ist ein Dachfonds. Anlegerinnen und Anleger beteiligen sich daher an einem breit gestreuten Zielfondsportfolio mit einer Vielzahl ausgewählter Private-Equity-Zielfonds und damit an über einhundert Unternehmen.



Jeder einzelne Private-Equity-Zielfonds im Portfolio identifiziert und analysiert Unternehmen mit Wachstumspotential und investiert in 10-20 Firmen. In der Regel gehen die Zielfonds Mehrheitsbeteiligungen ein, um starken Einfluss auf Geschäft und Strategie nehmen zu können.



Nach dem Kauf bringen die Private-Equity-Zielfondsmanager ihre Expertise und ihr Netzwerk ein, erarbeiten mit jedem einzelnen Unternehmen eine Wachstumsstrategie und setzen diese in durchschnittlich 5-7 Jahren um.



Nach erfolgreichem Wachstum veräußern die Private-Equity-Zielfonds nach und nach ihre Portfoliounternehmen. Die Erlöse inklusive erzielter Gewinne fließen an den RWB Direct Return 5 zurück. Ab Beginn der Auszahlungsphase werden die Rückflüsse in Tranchen an die Anleger ausgezahlt.



"Wir erstellen sorgfältig ausgewählte Fondsportfolios mit den besten Fondsmanagern in Europa und Nordamerika. Mit dem RWB Direct Return 5 erhalten Privatanleger Zugang zu dieser institutionellen Investmentqualität."

David Schäfer, Geschäftsführer der Munich Private Equity Partners (MPEP). MPEP meint die Munich Private Equity Partners GmbH und die MPEP Luxembourg Management S.à r.l, beides Schwesterunternehmen der RWB. Der Private-Equity-Spezialist erstellt hochqualitative Fondsportfolios für institutionelle Großinvestoren.

ZUGANG ZU AUSGEZEICHNETER INVESTMENTQUALITÄT

Der RWB Direct Return 5 greift bei der Zielfondsauswahl auf die mehrfach ausgezeichnete Expertise des RWB Schwesterunternehmens Munich Private Equity Partners (MPEP) zurück. MPEP erstellt Private-Equity-Dachfonds für institutionelle Investoren.

Sie können daher ab einer Anlage von 5.000 Euro parallel mit Profi-Investoren wie Pensionskassen, Stiftungen und Versicherungen investieren.

Ein wichtiger Erfolgsfaktor Ihrer Investition ist die Auswahl der vielversprechendsten Private-Equity-Zielfonds für das Zielfonds-

portfolio. Die besten Manager sind extrem gefragt und stehen daher nur verlässlichen, langjährigen Investoren offen.

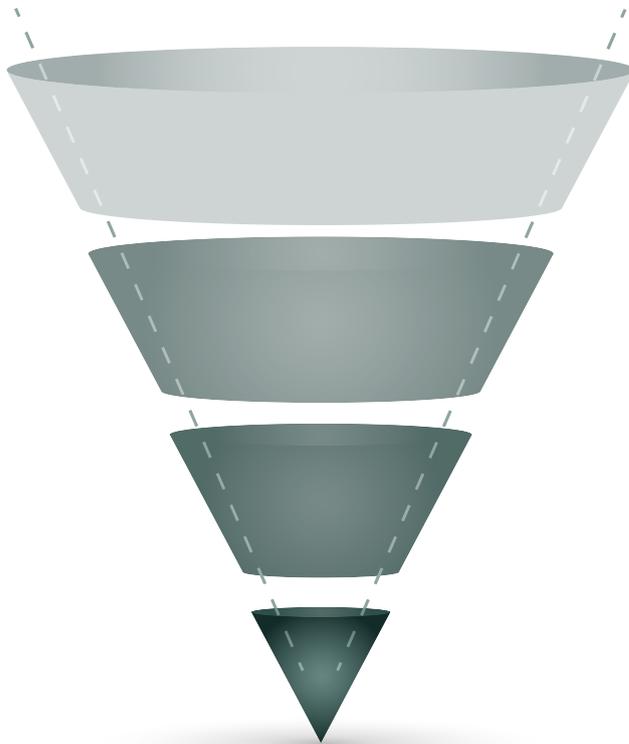
Dank über 20 Jahren Erfahrung, dem mehrfach ausgezeichneten Investmentteam der Munich Private Equity Partners und unserem weltweiten Netzwerk können wir den Zugang zu diesen hochqualitativen Private-Equity-Zielfonds ermöglichen.

Doch auch die besten Private-Equity-Zielfonds werden in einem mehrstufigen Auswahlverfahren nach strikten Regeln geprüft, bevor sie in das Portfolio aufgenommen werden.

ZU DEN KRITERIEN BEI DER AUSWAHL VON PRIVATE-EQUITY-ZIELFONDS GEHÖREN UNTER ANDEREM:

- **Erstklassige Ergebnisse** in früheren Fonds der Manager auch in konjunkturschwachen Phasen
- Nachweislich **hohe Expertise** bei der operativen Verbesserung von Unternehmen
- Ausschließlich **erfahrene, etablierte Manager**; neue Marktakteure sind i. d. R. ausgeschlossen
- Signifikante **Eigenbeteiligung des Managementteams** eines Private-Equity-Zielfonds, so dass Interessengleichheit zwischen Managern und Anlegern besteht
- **Bewertung von Nachhaltigkeitsaspekten (ESG)** im Rahmen der wirtschaftlichen Fondsprüfung

Strikter Prozess bei der Auswahl der besten Private-Equity-Zielfonds:



3.044

Vorselektion aus relevanten Fonds

293

1. Stufe des Prüfprozesses

135

2. Stufe des Prüfprozesses

117

Zur Investition ausgewählte Private-Equity-Fonds

Hinweis: Die vereinfachte Darstellung zeigt den Auswahlprozess bei den innerhalb der Unternehmensgruppe ausgewählten Private-Equity-Zielfonds zwischen 01.07.2011 und 30.06.2022

Damit Anlegerinnen und Anleger nur von den besten Private-Equity-Zielfonds profitieren, werden die vielversprechendsten durch ein mehrstufiges Verfahren mit ausführlichen Analyse, persönlichen Treffen und Referenzchecks herausgefiltert.

Seit 2011 hat das Investmentteam über 3.000 verschiedene Private-Equity-Zielfonds geprüft. Nur vier Prozent bzw. 117 davon erfüllten die strengen Standards und haben es in unsere Dachfonds geschafft.

Mehrfach ausgezeichnete Investmentqualität



Im Dezember 2021 wurde Munich Private Equity Partners – das verantwortliche Investmentteam der Unternehmensgruppe – in Paris mit dem internationalen Private Equity Exchange Award als *"Bester Investor mit globalem Private-Equity-Portfolio unter 10 Mrd. US-Dollar"* ausgezeichnet. Dabei handelt es sich nach den Silber-Awards in den Jahren 2016, 2018 und 2019 diesmal um die Auszeichnung in Gold, die der Gewinner erhält. In der genannten Kategorie hat sich unser Investmentteam dabei gegen Investmentgrößen wie Morgan Stanley oder auch das Investment Office der Harvard University durchgesetzt.

Bei dem Award bewertet eine Jury aus international anerkannten Private-Equity-Spezialisten u.a. die Investmentqualität und Anlagekompetenz und kürt anschließend die Gewinner.

PRIVATE EQUITY – EINE WIRTSCHAFTLICH NACHHALTIGE ANLAGE

So investieren Sie wirtschaftlich nachhaltig

Private Equity steht für die langfristige und nachhaltige Wertsteigerung in Unternehmen. Private-Equity-Zielfonds unterstützen mit finanziellen Ressourcen und dem Know-how der Zielfondsmanager den Auf-, Aus- und Umbau von Firmen. Sie schaffen damit u. a. Arbeitsplätze und sichern deren Fortbestand. Private Equity ist daher ein wichtiger Wachstumsfaktor innerhalb einer jeden Volkswirtschaft.

Wirtschaftliche Nachhaltigkeit ist ein zentrales Merkmal langfristig denkender Investoren und daher auch ein Erfolgsfaktor bei Private Equity. Nur wenn ein Unternehmen gut geführt wird, wird es langfristig erfolgreich sein und damit nicht nur den Interessen von Anlegerinnen und Anlegern, sondern auch der Gesellschaft gerecht werden.

Wirtschaftlich nachhaltig ist ein Unternehmen, wenn es:



Kunden gute Produkte
und einen guten
Service bietet



gut mit seiner
Belegschaft umgeht



Geschäftspartner
fair behandelt



ausreichend
investiert



Steuern
zahlt



im Sinne der
Gesellschaft handelt

ÜBER DIESEN ZEITRAUM INVESTIEREN SIE

Die Phasen des RWB Direct Return 5

										PROGNOSE	
2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	...	2034	2035

PLATZIERUNGSPHASE

In dieser Phase beteiligen sich die Anleger am RWB Direct Return 5. Am Ende der Platzierungsphase steht fest, wie viel Kapital uns anvertraut wurde und der Zielfonds wird für neue Anleger geschlossen (deshalb die Bezeichnung: geschlossener Fonds).

AUFBAUPHASE

Das Investmentteam wählt die besten Private-Equity-Zielfonds aus und baut so ein breit gestreutes Zielfondsportfolio auf. Die Private-Equity-Zielfonds wiederum beteiligen sich an jeweils 10-20 Unternehmen mit Wachstumspotential und entwickeln diese weiter mit dem Ziel der Wertsteigerung.

AUSZAHLUNGSPHASE

Ab jetzt werden keine neuen Private-Equity-Zielfonds ausgewählt. Die Zielfonds entwickeln die Unternehmen in ihren Portfolios weiter und verkaufen sie nach und nach. Die Erlöse inklusive der erzielten Gewinne fließen zunächst an den RWB Direct Return 5 zurück. Von dort werden sie in Tranchen an die Anleger ausgezahlt.

LIQUIDATION

Wir beenden die Geschäfte des Dachfonds, erstellen die letzten Jahresabschlüsse und Steuererklärungen und lassen ihn im Handelsregister löschen.

DIE RWB IM FAKTENCHECK

2,1 Mrd. €

Anlagevermögen

150.000

Anlageverträge

140

Mitarbeiter in der Unternehmensgruppe

3.700

Unternehmensbeteiligungen über RWB Dachfonds

2.600

erfolgreiche Voll- und Teilexits

235

Zielfondbeteiligungen

1,2 Mrd. €

geleistete Auszahlungen an Anleger

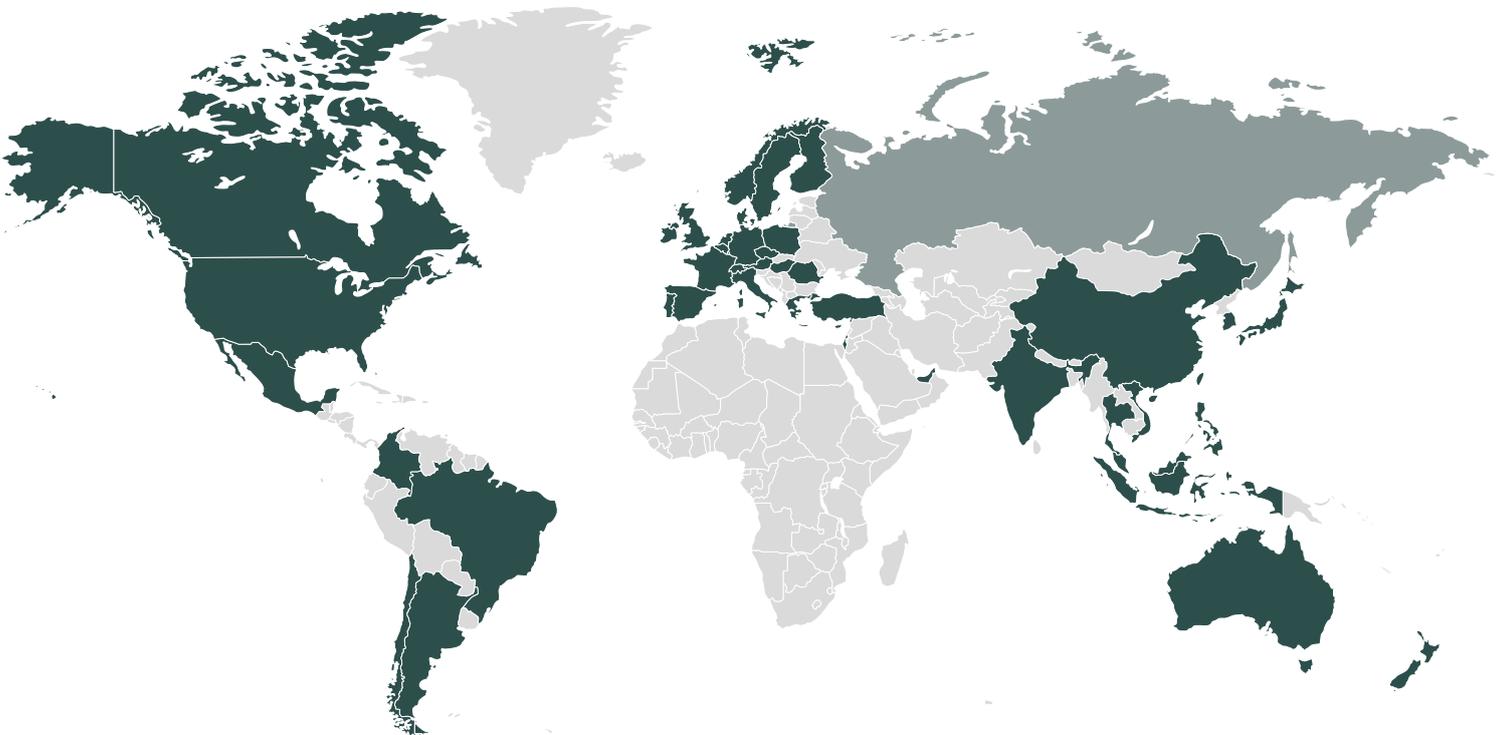
50

Investitionsländer weltweit

2,1x

durchschnittlicher Verkaufsmultiple

In diesen Ländern sind Anlegerinnen und Anleger der RWB Dachfonds an Unternehmen beteiligt:



■ Einzelne Beteiligungen in früheren RWB Dachfonds. Neue Investitionen in Russland sind nicht vorgesehen.

Stand: 30.06.2022

Signatory of:



Im Jahr 2020 hat die RWB die von den Vereinten Nationen (UN) initiierten Prinzipien für verantwortliches Investieren (im Englischen „Principles of Responsible Investment“, kurz: „PRI“) mitunterzeichnet. Diese Prinzipien leiten uns bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in unseren Entscheidungen und Prozessen.



Norman Lemke und Armin Prokscha – der Vorstand der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG

GUTE GRÜNDE FÜR DIE RWB

Institutionelle Investoren und vermögende Privatpersonen nutzen Private Equity bereits seit Jahrzehnten erfolgreich. Die RWB wurde 1999 aus der Überzeugung gegründet, die Anlageklasse als ebenso wichtigen wie geeigneten Baustein für den Vermögensaufbau auch Privatanlegern zugänglich zu machen. Mit über 150.000 Anlageverträgen ist die RWB der erfahrenste Anbieter Europas im Privatkundensegment und weltweit ein anerkannter Spezialist.



MARKTFÜHRER

Über 150.000 Anlageverträge
und ein Anlagevolumen
von 2,1 Mrd. Euro



INHABERGEFÜHRT

Mitgründer Norman Lemke
bürgt seit 1999 persönlich
für Kontinuität



ERFAHREN

Mit über 3.700 Unternehmens-
beteiligungen über RWB Dachfonds
der Spezialist für Private Equity



STAATLICH REGULIERT

Die RWB PrivateCapital Emissionshaus
AG hat die Erlaubnis nach §§ 20, 22
Kapitalanlagengesetzbuch



BANKENUNABHÄNGIG

Unabhängige Entscheidungen
jenseits von Konzernpolitik



TRANSPARENT

Ausführliche Berichte
informieren halbjährlich über die
aktuellen Anlageergebnisse



DAS SAGEN UNSERE KUNDEN UND FINANZEXPERTEN



„Ich bin seit 2008 bei der RWB investiert und bin begeistert! TOP Managementteam, interessantes Investment, gute und umfassende Information, extrem breite Streuung, so dass ich keine Angst um mein Investment habe – eher im Gegenteil.“

„Seit über zehn Jahren vertraue ich der RWB mein Kapital an und wurde bisher nicht enttäuscht, sondern eher überrascht, wie gut sich alles entwickelt.“

„Sehr guter Anbieter, gute Produkte, TOP Portfolioteam, sehr transparent.“

„Gute telefonische Erreichbarkeit, Mitarbeiter freundlich und sehr kompetent, Zugesagtes wurde eingehalten und ich habe stets zeitnah eine Rückmeldung erhalten. Super!“

„Bin voll zufrieden. Vertrauenswürdig Eindruck. Wenn alles so bleibt, war die Wahl richtig.“

„Bin schon seit knapp 10 Jahren Kunde und sehr zufrieden. Eines der wenigen Dinge, die ich uneingeschränkt weiterempfehlen kann.“

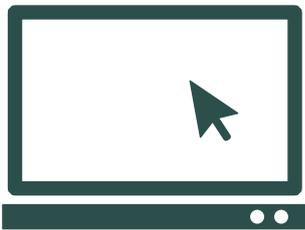
Weitere Kundenmeinungen finden Sie auf www.bankingcheck.de



Die RWB wurde beim DEUTSCHEN FONDSPREIS 2021 des Finanzfachmagazins FONDS professionell mit „herausragend“ ausgezeichnet. Über 400 unabhängige Finanzexperten hatten die RWB im Zuge des Awards in sechs Kategorien, darunter „Produktzuverlässigkeit“ und „Entwicklung“, bewertet.



MEHR INFORMATIONEN



KUNDENPORTAL

- **Persönlicher Bereich:** Loggen Sie sich mit Ihrer Beteiligungsnummer ein und erhalten Sie Einblick in all Ihre Unterlagen.
- **Anlegerkurzinformation:** Halbjährlich ordnen wir für Sie die Entwicklung Ihres Dachfonds in die der Weltwirtschaft ein.

www.kundenservicecenter.de

HOMEPAGE

- Erfahren Sie mehr über die Anlageklasse Private Equity.
- **News:** Lesen Sie mehr über Neuigkeiten in unseren Dachfonds oder melden Sie sich für unseren 14-tägigen Newsletter an.
- **Halbjährliches Reporting:** Informieren Sie sich mit unserer detaillierten Berichterstattung.

www.rwb-ag.de



"RWB verfügt über langjährige Erfahrungen in dem Markt und kann durch umfangreiche Investitionen der Vorläuferfonds den Zugang zu internationalen Zielfonds nachweisen. Die Investition des Dachfonds erfolgen, gegebenenfalls über einen Fonds der RWB Schwestergesellschaft MPEP Luxembourg Management S.a.r.l, in der Regel parallel mit institutionellen Investoren. Die Initial- und Emissionskosten des Dachfonds sind vergleichsweise moderat und ermöglichen eine hohe Investitionsquote, [...]. Im aktuellen Marktumfeld können sich Risiken, aber auch Chancen auf verbesserte Einstiegskonditionen und antizyklische Investments ergeben. Eine erfolgsabhängige Zusatzvergütung der KVG fördert grundsätzlich gleichgerichtete Interessen von Anlegern und Management."

DER RWB DIRECT RETURN 5

Das aktuelle Beteiligungsangebot

Investmentvermögen	RWB Direct Return 5 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG Keltenring 5, 82041 Oberhaching
Kapitalverwaltungsgesellschaft	RWB PrivateCapital Emissionshaus AG Keltenring 5, 82041 Oberhaching
Investitionsweise (Anlagestrategie)	Private-Equity-Dachfonds
Platzierungszeitraum (geplant)	01.01.2023 bis 30.09.2023
Aufbauphase	bis 31.12.2027
Auszahlungsphase	ab 01.01.2028
Laufzeit (geplant)	bis 31.12.2034 (Grundlaufzeit)
Zeichnungssumme	mindestens 5.000 Euro, darüber hinaus ohne Rest teilbar durch einhundert
Agio	5 % der Zeichnungssumme, fällig mit Zahlung der Einlage
Entnahmen / Auszahlungen	In Abhängigkeit von den Rückflüssen aus Zielfonds und den bestehenden Verpflichtungen des Fonds erfolgen insbesondere in der Auszahlungsphase Auszahlungen in Tranchen an die Anleger.
Zuständige Aufsichtsbehörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt
Verwahrstelle des Investmentvermögens	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main



"Institutionelle Investoren setzen in Zeiten niedriger Zinsen und hoher Inflation verstärkt auf Private Equity. Mit dem RWB Direct Return 5 können Privatanleger dies ebenso."

Norman Lemke, Vorstandsmitglied der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG

Im Vertrieb der



RWB Partners GmbH

Keltenring 5

82041 Oberhaching

Tel.: +49 89 666694-200

www.rwb-ag.de