

●● Prospekt-Checks ●● Prospekt-Checks ●● Prospekt-Checks ●●

'k-mi'-Prospekt-Checks stellen eine Bewertung der angebotenen Objekte durch das 'k-mi'-Experten-Team ausschließlich aufgrund der allgemein zugänglichen Prospektunterlagen dar. Dabei stehen Konzeption und Wirtschaftlichkeit im Vordergrund, also die Wahrscheinlichkeit des angenommenen Erfolgs der Investition bei Annahme der prospektierten Daten. Entscheidend für Anleger wie für Vertrieb ist nämlich, ob das Objekt auf der Grundlage der Prospektangaben langfristig den versprochenen wirtschaftlichen Erfolg erwarten lässt. – Heute im Check:

RWB Global Market Fund VII. Beteiligung an einer geschlossenen Investment KG bzw. einem Investmentvermögen, das als ein Dachfonds der Anlageklasse 'Private Equity' investiert. Das dem Investmentvermögen nach Bildung einer angemessenen Liquiditätsreserve für Investitionen zur Verfügung stehende Kommanditkapital muss unmittelbar oder mittelbar in Beteiligungen an AIF investiert werden, die direkt oder indirekt in Private-Equity-Unternehmensbeteiligungen investieren. Die Höhe des geplanten Eigenkapitals ist nicht festgelegt. Die Aufnahme von langfristigem Fremdkapital ist nicht vorgesehen. Kurzfristige Kreditaufnahmen sind bis zu 25 % des Fonds-Volumens möglich. Eine Beteiligung ist mittels drei Anteilklassen bzw. unterschiedlichen Einzahlungsvarianten möglich: ++ Anteilklasse Typ A: Rateneinlage (Mindestzeichnungssumme 3.000 €, zahlbar in Raten gleicher Höhe über 60 oder 120 Monate, oder 3.600 € bei Ratenzahlung über 36 Monate) ++ Anteilklasse Typ B: Einmaleinlage (Mindestzeichnungssumme 2.500 €) ++ Anteilklasse Typ C: Kombianlagen mit mindestens 40 % der Ratensumme als zusätzliche anfängliche Einmalanlage (Mindestzeichnungssumme 4.200 €, zahlbar mittels einer anfänglichen Einmalzahlung in Höhe von 1.200 € sowie 120 monatlichen Ratenzahlungen in Höhe von insgesamt 3.000 €. Sonderzahlungen sind möglich und verkürzen die Einzahlungsdauer). Das Agio beträgt bei allen drei Anteilklassen 5 % und ist bei der jeweiligen Zahlung von Einmaleinlage oder Rate fällig. Die ca. fünfjährige Auszahlungsphase für alle Anteilklassen beginnt am 01.01.2028. Gewinnunabhängige Entnahmen bspw. für Einmalanleger sind bis dahin nicht vorgesehen.



Beteiligungsgesellschaft: **RWB Global Market Fund VII GmbH & Co. geschlossene Investment-KG** (Keltenring, 5, 82041 Oberhaching). Kapitalverwaltungsgesellschaft: **RWB PrivateCapital Emissionshaus** (gleiche Anschrift). Persönlich haftende Gesellschafterin: **RWB PrivateCapital Verwaltungs GmbH** (gleiche Anschrift). Verwahrstelle: **CACEIS Bank S. A., Germany Branch** (Lilienthalallee 34–36, 80939 München).

Unsere Meinung: ● Seit 1999 hat die Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. die Anbietergruppe 32 RWB Private Capital Funds öffentlich emittiert und verwaltet insgesamt 35 Fondsgesellschaften mit einem Volumen von über 1,8 Mrd. €. Im Jahr 2017 flossen 190,1 Mio. € aus Unternehmensverkäufen, den sogenannten Exits, an die Private Equity Dachfonds der RWB zurück – ein neuer Höchststand nach 184,5 Mio. € in 2016 und 140 Mio. € in 2015. Im Schnitt wurden die Unternehmen zum 1,9fachen des ursprünglichen Einkaufspreises veräußert (Verkaufsmultiplikator von 1,9x). In vier der jeweils breit gestreuten, reinvestierenden **RWB Global Market**

Fonds International I–IV, die zwischen 2002 und 2011 geschlossen wurden, verwaltet RWB 1,2 Mrd. €, wobei das Kapital seitens der Anleger nahezu vollständig eingezahlt ist. Die Fonds sind je nach Größe über Zielfondsbeteiligungen jeweils an 500 bis zu 1.700 Einzelunternehmen beteiligt. Durch bisherige Veräußerungen von 74 % des Portfolios im Fonds I sowie 51 %, 38 % und 31 % in den weiteren Fonds II–IV wurden durchschnittlich Realisationsmultiple des 1,6fachen bis 2,1fachen erreicht. Hieraus wurden bereits Ausschüttungen von ca. 354 Mio. € geleistet. Der Gesamtinvestitionswert TVPI, der sich aus den Ausschüttungen sowie dem Nettoinventarwert zu-

Ihr direkter Draht ...



02 11 / 66 98 - 164

Fax: 02 11 / 69 12 - 440

e-mail: kmi@kmi-verlag.de

... für den vertraulichen Kontakt

Impressum

markt intern Verlagsgruppe – **kapital-markt intern** Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf. Tel.: +49 (0)211 6698 199, Fax: +49 (0)211 6912 440. www.kmi-verlag.de. Geschäftsführer: Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Rechtsanwalt Gerrit Weber, Dipl.-Ing. Günter Weber. Gerichtsstand Düsseldorf. Handelsregister HRB 71651. Vervielfältigung nur mit Genehmigung des Verlages.

kapital-markt intern Herausgeber: Dipl.-Ing. Günter Weber. Chefredakteur: Redaktionsdirektor Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Redaktionsdirektor Rechtsanwalt Gerrit Weber. Redaktionsbeirat: Dipl.-Ing. Dipl.-Oen. Erwin Hausen, Rechtsanwalt Dr. Axel J. Prüm, Christian Prüßing M.A., Dipl.-Oec. Curt Jürgen Wulle. Druck: Theodor Gruda, www.gruda.de. ISSN 0173-3516

