

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

Name des Produktes	RWB Direct Return III GmbH & Co. geschlossene Investment-KG A2P2KB / DE000A2P2KB8	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter	+49 (0)89 66 66 94-0
Name des PRIIP-Herstellers	RWB PrivateCapital Emissionshaus AG („RWB“)	Für den PRIIP-Hersteller in Sachen Basis-informationsblatt zuständige Behörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs-aufsicht (BaFin)
Website des PRIIP-Herstellers	www.rwb-ag.de	Datum der letzten Überarbeitung des Basisinformationsblatts	30.06.2020

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Deutsche geschlossene Publikumsinvestmentkommanditgesellschaft
Ziele	<p>Der geschlossene Private Equity Dachfonds bietet Ihnen einen langfristigen Vermögensaufbau. Anlageziel ist dabei die Erzielung einer überdurchschnittlichen Rendite bei größtmöglicher Sicherheit.</p> <p>Die Investitionen erfolgen nicht direkt in einzelne Unternehmen, sondern in andere Fonds („Zielfonds“). Diese tätigen dann ihrerseits nach ihrer jeweiligen Anlagestrategie direkt oder indirekt Investitionen in Unternehmen. Durch diese Konzeption des Fonds als Dachfonds, mit mehreren Zielfonds, sowie durch Diversifikation der Investitionen hinsichtlich der typisierten Unternehmensreife und Anlagestrategie, hinsichtlich unterschiedlicher geografischer Regionen und hinsichtlich der typisierten Unternehmensgröße, wird Ihr Risiko breit gestreut und dadurch eine höhere Anlagesicherheit für Sie erreicht als bei direkter Investition in nur wenige Unternehmen. Mittelbar profitieren Sie also anteilig an der Rendite einer großen Zahl von Unternehmen.</p>
Kleinanleger-Zielgruppe	<p>Dieses Produkt eignet sich für Sie, wenn Sie das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und deshalb Ihrem Vermögensportfolio Private Equity als renditestarke Ergänzung beimischen möchten. Neben Qualifizierten Privatkunden richtet sich das Beteiligungsangebot grundsätzlich auch an professionelle Anleger.</p> <p>Bei dem Fonds handelt es sich um eine langfristige Kapitalanlage, bei der es typischerweise über mehrere Jahre hinweg zu Auszahlungen kommen wird, deren Zeitpunkt und Höhe nicht sicher vorausgesagt werden können. Sie sollten wegen der Bindung des Kapitals im Rahmen der nicht vorhersehbaren Dauer der Beteiligung an den Zielunternehmen einen langfristigen Anlagehorizont haben und mit der ersten Auszahlung nicht vor dem 01.01.2025 rechnen. Sie können Ihre Beteiligung nicht ordentlich kündigen; Rückgaberechte bestehen nicht.</p> <p>Von Ihren Erfahrungen und Kenntnissen her sollten Sie in der Lage sein, die Chancen und Risiken einer Anlage in Form eines Dachfonds zu verstehen und einzuschätzen.</p> <p>Sie sollten wissen, dass es sich bei der Anlageklasse Private Equity um ein unternehmerisches Engagement handelt und die damit verbundenen überdurchschnittlich hohen Renditemöglichkeiten stets ein Verlustrisiko bergen. Das Produkt eignet sich für Sie, wenn Sie dennoch keinen Wert auf externe Absicherung durch Versicherungen, Garantien oder andere Formen der Haftungsübernahme legen, sondern auf andere Arten der Risikominderung, insbesondere das Unterlassen konzeptioneller Kreditaufnahmen sowie die Vermeidung von Klumpenrisiken auf Ebene der Zielunternehmen durch die diversifizierende Investitionsform des Dachfonds.</p> <p>Sie sollten nur den Teil Ihres liquiden Vermögens investieren, mit dem Sie einen etwaigen Verlust tragen könnten. Gemäß § 152 Abs. 3 des deutschen KAGB ist eine Nachschusspflicht ausgeschlossen.</p> <p>Dieses Produkt ist somit für Sie ausdrücklich nicht geeignet, wenn Sie kurz- oder mittelfristig über investierte Gelder verfügen müssen, oder eine Kapitalbeteiligung mit fester Zinszahlung, einer Kapitalgarantie oder einem feststehenden Rückzahlungsbetrag zu einem feststehenden Termin wünschen.</p>
Laufzeit	<p>Ein Fälligkeitsdatum besteht nicht, es kommt über die gesamte Dauer der Auszahlungsphase hinweg zu anlassbezogenen Auszahlungen. Die Grundlaufzeit des Fonds endet am 31.12.2031. Die folgenden Darstellungen in diesem Basisinformationsblatt (u.a. die standardisierten Performance-Szenarien) gehen auf dieser Basis pauschal von einer empfohlenen Haltedauer von 12 Jahren aus. Verlängerungen der Grundlaufzeit um bis zu drei Jahre und auch eine Verkürzung sind möglich. RWB ist nicht zur einseitigen Kündigung berechtigt, außer aus wichtigem Grund. Weder Sie noch RWB können das Produkt zu irgendeinem Zeitpunkt automatisch kündigen.</p>

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre lang halten. Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. 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.

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Die Einstufung in die Risikoklassen erfolgt anhand verschiedener Faktoren wie beispielsweise durch die Berücksichtigung des Marktrisikos (insbesondere die Volatilität) sowie des Liquiditätsrisikos dieses Produkts. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung von diesem Produkt wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass der Wert Ihrer Beteiligung im Zeitverlauf Ihrer Anlage an Wert verliert. Im Gegenzug bestehen entsprechend höhere Renditechancen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Dieses Produkt kann nicht aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht. 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. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurück erhalten.

Szenarien (bei Einmalzahlung)

		Nach 1 Jahr	Nach 6 Jahren	Nach 12 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.323 EUR	6.363 EUR	6.648 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,77%	-7,26%	-3,35%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.323 EUR	9.272 EUR	10.971 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,77%	-1,25%	0,78%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.323 EUR	11.763 EUR	14.463 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,77%	2,74%	3,12%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.323 EUR	14.003 EUR	17.963 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,77%	5,77%	5,00%

Was geschieht, wenn RWB PrivateCapital Emissionshaus AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ihnen zugeordnete Fondsanteil ist Teil Ihrer Investment-KG (RWB Direct Return III GmbH & Co. geschlossene Investment-KG). Das Vermögen Ihrer Investment-KG wird getrennt von den Vermögenswerten der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG verwaltet und gehalten. Auszahlungen an Sie werden also nicht aus dem Vermögen der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG, sondern aus dem Vermögen Ihrer Investment-KG vorgenommen. Eine eventuelle Zahlungsunfähigkeit der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG hätte somit keine Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit Ihrer Investment-KG und hätte damit nicht zur Folge, dass Ihre Investment-KG Sie nicht auszahlen kann.

Eine Zahlungsunfähigkeit Ihrer Investment-KG ist bei negativer Marktentwicklung nicht ausgeschlossen und kann den Verlust des eingesetzten Kapitals bedeuten. Für diesen Fall gibt es keine Garantie oder Versicherung, auch nicht von Seiten der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 10.000 EUR

Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen

Gesamtkosten	3.753 EUR
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,78%

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- » wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- » was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,35%	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen und der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	-	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,01%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige lfd. Kosten	1,30%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	-	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft
	Carried Interest	1,12%	Auswirkung von Carried Interests. Diese werden einbehalten, wenn sich die Anlage besser als 0,25% entwickelt hat.

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

Die Anlage kann über den gesamten Zeitraum des Investments nicht vorzeitig aufgelöst werden. Der Zeitraum bis zum Ablauf der Grundlaufzeit beträgt laut Plan 12 Jahre. Wir haben daher als vorgeschriebene Mindesthaltedauer / empfohlene Haltedauer 12 Jahre angenommen.

In der Auszahlungsphase ab 01.01.2025 werden Rückflüsse aus dem Verkauf von Zielunternehmen und sonstige Gelder, soweit sie nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten benötigt werden, über mehrere Jahre hinweg an die Anleger ausgeschüttet. Rechtlich endet die Investition erst mit der Löschung der Fondsgesellschaft im Handelsregister. Kapitalgarantien bestehen nicht. Eine vorzeitige Auflösung ist nicht möglich. Dementsprechend sind oben unter „Welche Kosten entstehen?“ keine Ausstiegskosten angegeben. Soweit eine Veräußerung auf dem Zweitmarkt gelingt, ist möglicherweise mit Abschlägen auf den Wert des Produkts zu rechnen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie wünschen, eine Beschwerde bezüglich des Produktes der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG einzureichen, so können Sie dies telefonisch über die Telefonnummer +49 (0)89 66 66 94-0. Sie können Ihre Beschwerde auch via Post (Keltenring 5, 82041 OBERHACHING, DEUTSCHLAND) oder E-mail an info@rwb-ag.de einreichen.

Ebenso können Sie sich unter der Telefonnummer +49 (0)30 644 90 46-0 an das Büro der Ombudsstelle des BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) wenden. Sie können Ihre Beschwerde auch via Post (BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V., Unter den Linden 42, 10117 BERLIN, DEUTSCHLAND) oder E-Mail an info@ombudsstelle-investmentfonds.de einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Genauere Angaben zu dem Produkt finden Sie im Veranlagungsprospekt, erhältlich bei der RWB PrivateCapital GmbH, Grabenweg 64, 6020 Innsbruck, Tel: +43 (0)512 36 46 36-0, sowie bei der RWB PrivateCapital Emissionshaus AG, Keltenring 5, 82041 Oberhaching, DEUTSCHLAND, Tel: +49 (0)89 66 66 94-0, sowie unter www.rwb-ag.de/at/return3.