



Schließung des RWB GMF • Secondary V

Bis 31.03.2014 besondere Marktchancen nutzen!

Mit Vollgas auf der Zielgeraden - Schließung des RWB GMF • Secondary V zum 31.03.2014



Bis 31.03.2014 Vorteile nutzen!

Nutzen Sie diese Vorteile:

- ✓ **Breite Streuung und damit Sicherheit für Ihr Kapital**
- ✓ **Frühere Geldrückflüsse durch verkürzte Laufzeit**
- ✓ **Beteiligung mit Abschlag in etablierten Märkten**

Secondaries firms saddle up for a champion year
Secondary Firmen bereiten sich auf ein erfolgreiches Jahr vor

Financial News, 13. Januar 2014

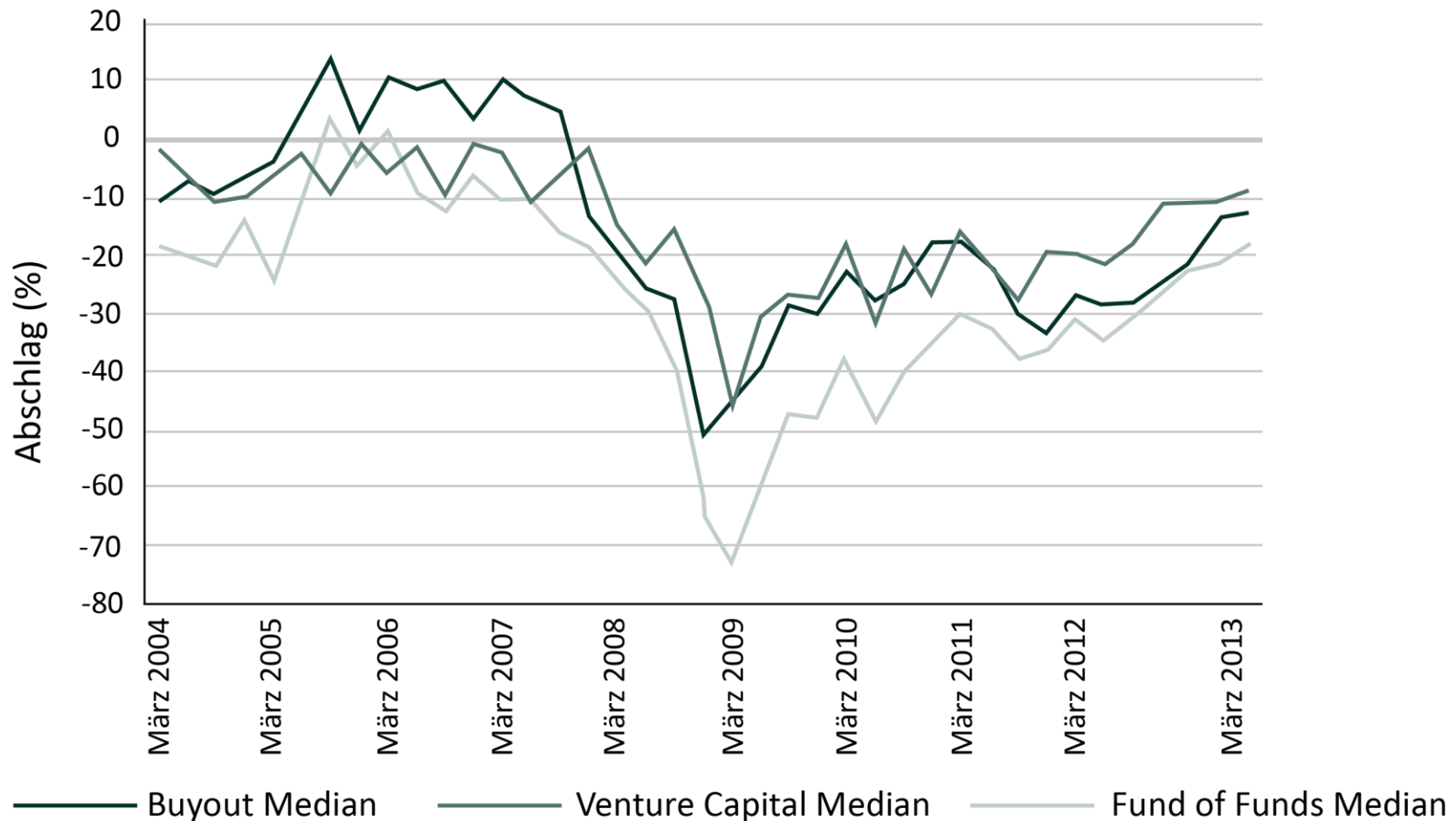
Last-Minute Deals Add to Wave of Secondaries
Last-Minute-Deals geben Secondary Transaktionen zusätzlichen Schub

WSJ, 6. Januar 2014

Secondary PE transactions dominate in 2013
Secondary Transaktionen dominieren 2013

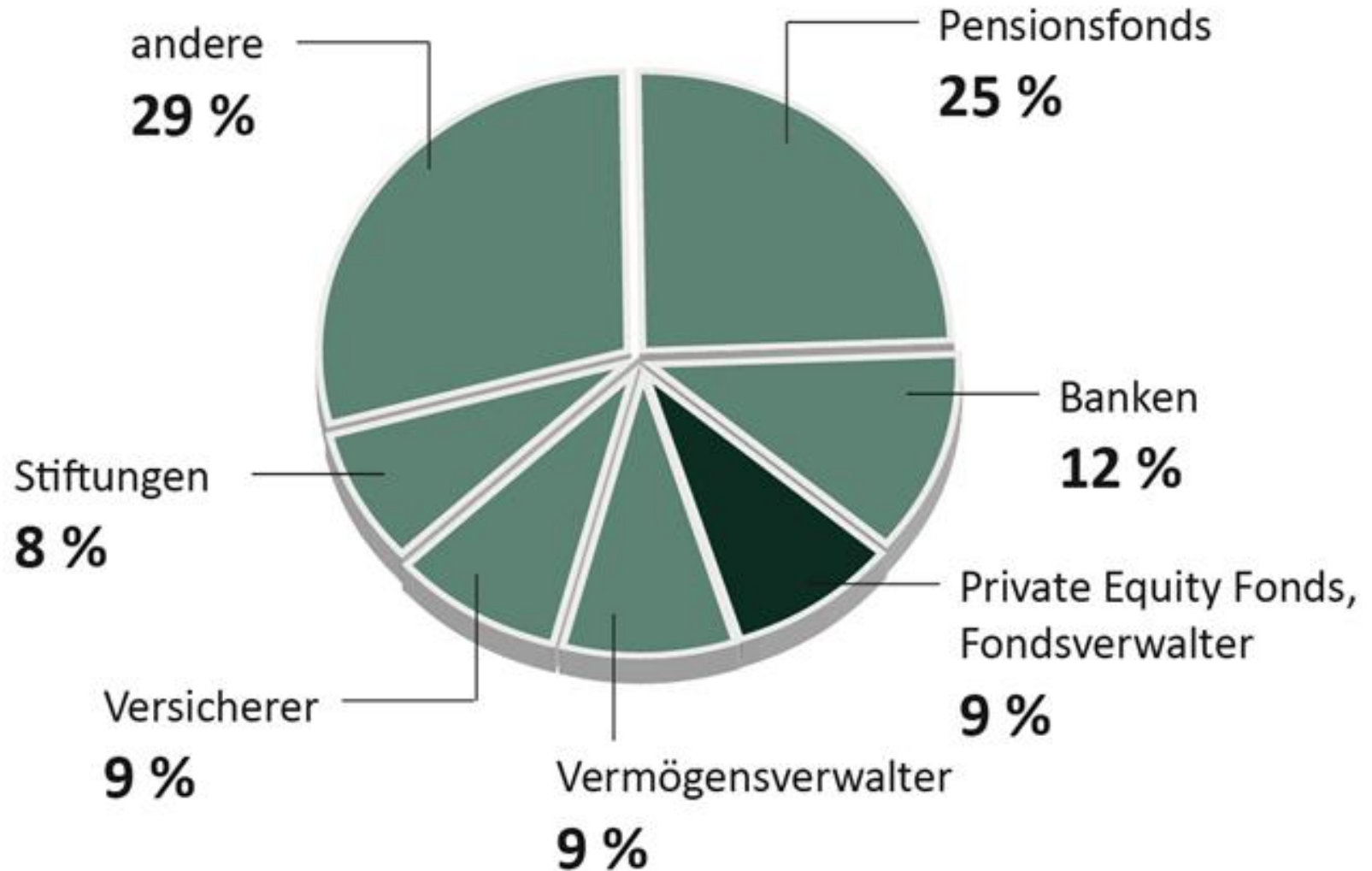
Business Standart, 14. Januar 2014

Vorteil: Investition mit Abschlag auf den Wert der Beteiligung



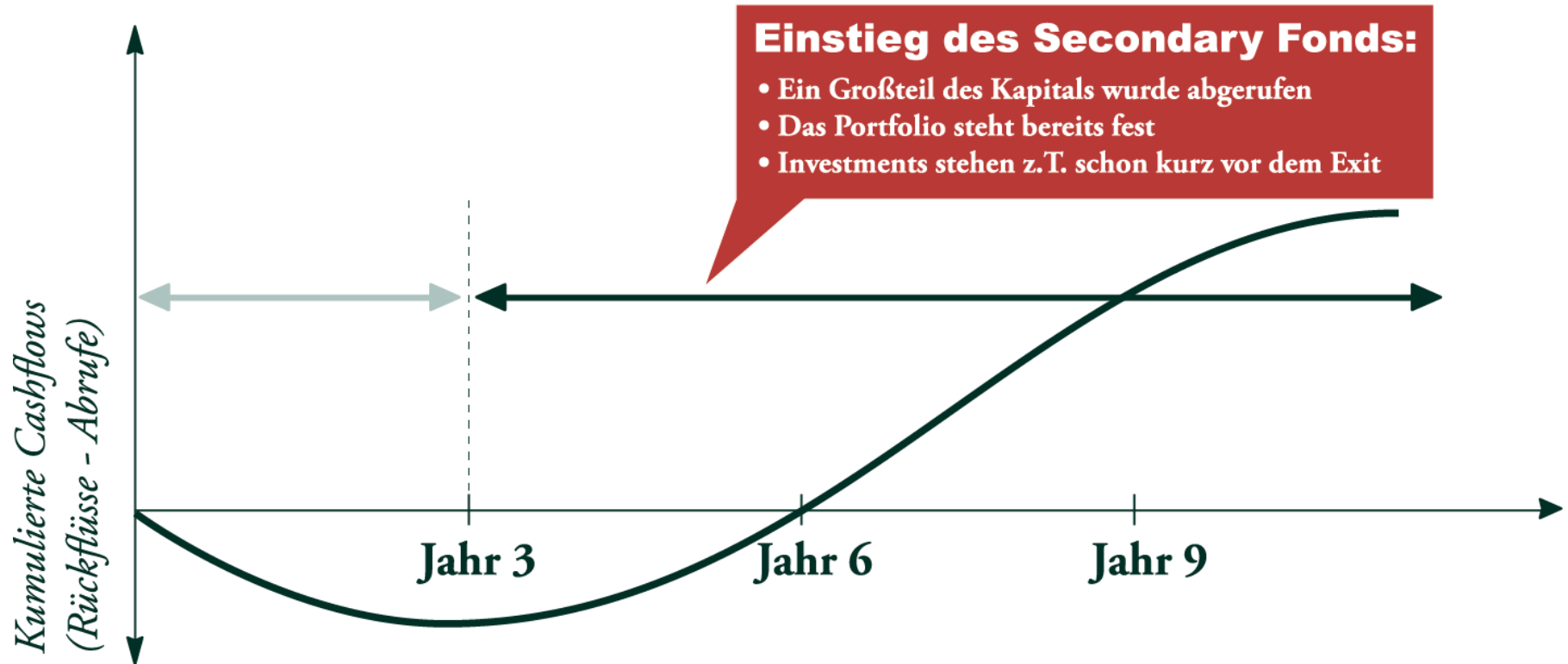
Quelle: Preqin, 2013

Verkäufer am Secondary Markt



Quelle: Preqin, 2013

Vorteil: Verkürzte Laufzeit



Die Meinung der Experten

„Der Secondary Markt hat in den letzten 2 Jahren Rekordvolumina erreicht. Wir gehen davon aus, dass sich dieser Trend auch in den kommenden Jahren fortsetzen wird.

Durch den späteren Einstieg in der Investitionsphase weisen Secondary-Beteiligungen eine im Vergleich zu Primär-Beteiligungen kürzere Halteperiode und Kapitalbindung auf. Durch die schnelleren Rückflüsse verkürzt sich die J-Kurve wesentlich.

Zudem bieten Secondaries dem Käufer ein hohes Maß an Transparenz, da das jeweilige Portfolio der Zielfonds je nach Laufzeit bereits eine größere Anzahl von Unternehmensbeteiligungen enthält. Es wird ein breit diversifiziertes Portfolio aufgebaut, das eine höhere Wertstabilität bedeutet.“

Matthias Stötter
Investment Manager
Head of Secondary-Team
MPEP



Wertenwicklung

GMF Secondary I bis III

| | RM | FMV | TVPI |
|----------|------|------|------|
| Sec. I | 2,0x | 155% | 131% |
| Sec. II | 1,9x | 151% | 127% |
| Sec. III | 1,4x | 139% | 122% |



- ✓ Hochentwickelter Forschungsansatz zur Portfoliostrukturierung
- ✓ Tiefe Marktabdeckung durch die internationale Plattform und mehr als 100 Investitionsexperten



- ✓ Sehr erfahrene französische Secondary-Experten
- ✓ Überaus erfolgreicher Vorgängerfonds



- ✓ Renommierter Schweizer Private Equity Investor
- ✓ Fondsanteile werden von MCP meist direkt vom Verkäufer zu hohen Preisabschlägen erworben



- ✓ Renommierter US-Fondsmanager mit Fokus auf die Bereich Gesundheitswesen und Medizintechnik
- ✓ Lukrative Transaktionsmerkmale mit einem Preisabschlag von 50%

Neuer Zielfonds: Committed Advisors Secondary Fund II



COMMITTED
ADVISORS

Zielfondsgröße ■ 400 Mio. € (Zielvolumen)

RWB Beteiligung ■ 10 Mio. \$ im Dezember 2013
 ■ RWB GMF Secondary II, III, IV & V

Finanzierungsanlass ■ Growth & Expansion Secondary

Region ■ Europa, USA

Kurzporträt ■ Französische Private Equity Firma mit Fokus auf reifen
 Sekundärmarkttransaktionen im mittleren Unternehmenssegment
 ■ Sehr gute Beziehungen zwischen MPEP und Committed Advisors auf
 Grund der Beteiligung am Vorgängerfonds

Pomona Capital



| | |
|----------------------------|---|
| Zielfondsgröße | <ul style="list-style-type: none">▪ 1,3 Mrd. \$ (Zielvolumen) |
| RWB Beteiligung | <ul style="list-style-type: none">▪ 12 Mio. \$ im Dezember 2013▪ RWB GMF Secondary II, III, IV & V |
| Finanzierungsanlass | <ul style="list-style-type: none">▪ MidCap Secondary |
| Region | <ul style="list-style-type: none">▪ Europa, USA, Asien |
| Kurzporträt | <ul style="list-style-type: none">▪ Global agierender Private Equity Spezialist▪ Gehört zu den etabliertesten Investoren der Branche▪ Beteiligung an Buyout-, Growth- und Venture Capital Fonds auf dem Sekundärmarkt▪ Breit diversifizierter Portfolioansatz▪ Bereits erste Investitionen getätigt |

Teilexit im Portfolio von Saints VI

facebook®

Soziales Netzwerk



WERTSTEIGERUNG

- Steigerung Umsatz um 99% und EBIT um 2591%
- Ausbau der Marketingaktivitäten
- Begleitung beim Börsengang

EXIT

- Haltedauer: 4 Jahre
- Verkauf von Aktien über die Börse im Oktober 2013
- Rückfluss an die **RWB GMF • International II, III & IV** sowie **Secondary II & III** von über 1 Mio. \$



Exits in den RWB Secondary Fonds



EXIT

- Produktionsanlagen für die Nahrungsmittelindustrie
- Sieben Produktionsstätten in Frankreich, Deutschland und der Tschechischen Republik
- Verkauf von Banexi an Equistone Partners



SFC
SMART FUEL CELL

EXIT

- Deutsche Brennstoffzellentechnologie für mobile und netzferne Energieversorgung
- Serienreife Produktion
- Verkauf durch Cipio an Conduit Ventures



EXIT

- Patentierte batterielose Funktechnik zur Gebäudeautomation
- Schalter und Regler von EnOcean machen Gebäude energieeffizient
- Verkauf von Cipio an SET Venture Partners



buy·v!p

**EXIT
3X**

- Online-Shop mit zeitlich begrenzten Verkaufsaktionen
- Verkauf nach 1,5 Jahren an Amazon für 70 Mio. €
- 3mal Kapitaleinsatz für Zielfonds Cipio

„Zielunternehmen Alibaba wächst ungebremst“



- gegründet 1999 von Jack Ma
- größte IT-Firmengruppe Chinas mit heute 24.000 Mitarbeitern
- betreibt die erfolgreiche gleichnamige B2B-Plattform Alibaba.com und das Online-Auktionshaus Taobao
- 2012 wurden Transaktionen mit einem Wert von 170 Mrd. USD über die Plattformen abgewickelt – so viel wie bei eBay und Amazon zusammen
- 2005 stieg Yahoo für 1 Mrd. \$ bei Alibaba ein
- Beteiligung von Millennium 2012
- Börsengang für 2014 geplant

„Alibaba ist auf gutem Weg, das weltweit erste E-Commerce-Unternehmen zu werden, das Geschäfte im Wert von einer Billionen US-Dollar pro Jahr abwickelt.“ *The Economist*

Beteiligungsangebot des RWB Global Market Fonds • Secondary V

| | |
|--------------------------------|--|
| Platzierungsende | 31.03.2014 Durch Erklärung der Geschäftsführung ist eine Verlängerung um maximal zwölf Monate bzw. eine vorzeitige Schließung nach pflichtgemäßem Ermessen möglich. |
| Laufzeit | Auflösung mit Ablauf des 31.12.2018 (= Liquidationsbeginn) Eine Verlängerung der Laufzeit um bis zu drei Jahre durch Erklärung der Geschäftsleitung ist möglich. |
| Mindestzeichnungssumme | 5.000 € darüber hinaus keine Staffellung |
| Agio | 5 % |
| Einzahlungszeitpunkt | durch Angabe im Zeichnungsschein frei wählbar, max. drei Monate nach Zeichnung |
| Keine Nachschusspflicht | Eine Nachschusspflicht – also eine Zahlungsverpflichtung gegenüber der Gesellschaft über die Zeichnungssumme nebst Agio hinaus – besteht nicht. |

Hinweis zu möglichen Änderungen der Gesetzgebung:

Die vorliegende Beteiligung wurde auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Prospekterstellung gültigen Rechtslage konzipiert. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich diese Rechtslage oder die Verwaltungspraxis zum Nachteil der Anleger ändert. Darüber hinaus ist, insbesondere im Steuerrecht, die individuelle Situation des Anlegers zu berücksichtigen

Jetzt noch einsteigen!

31 MÄRZ 2014



Wichtiger Hinweis:

Beim RWB Global Market Fonds Secondary V handelt es sich um eine langfristige, unternehmerische Beteiligung, deren Erfolg insbesondere von der allgemeinen Wirtschafts- und Marktentwicklung sowie der Auswahl und Entwicklung der jeweiligen Zielunternehmen abhängt. Deshalb wird Interessenten ausdrücklich die Lektüre des Veranlagungsprospekts empfohlen, der die alleinige Vertragsgrundlage der Beteiligung darstellt und ausführliche Informationen zu den Bedingungen und Risiken der Beteiligung enthält. Der gemäß Kapitalmarktgesetz erstellte Veranlagungsprospekt kann kostenlos bei der RWB PrivateCapital (Austria) GmbH, Grabenweg 64, 6020 Innsbruck, angefordert werden.

Vorliegende Unterlage ist eine unverbindliche Marketingunterlage und stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf der Veranlagung dar.