



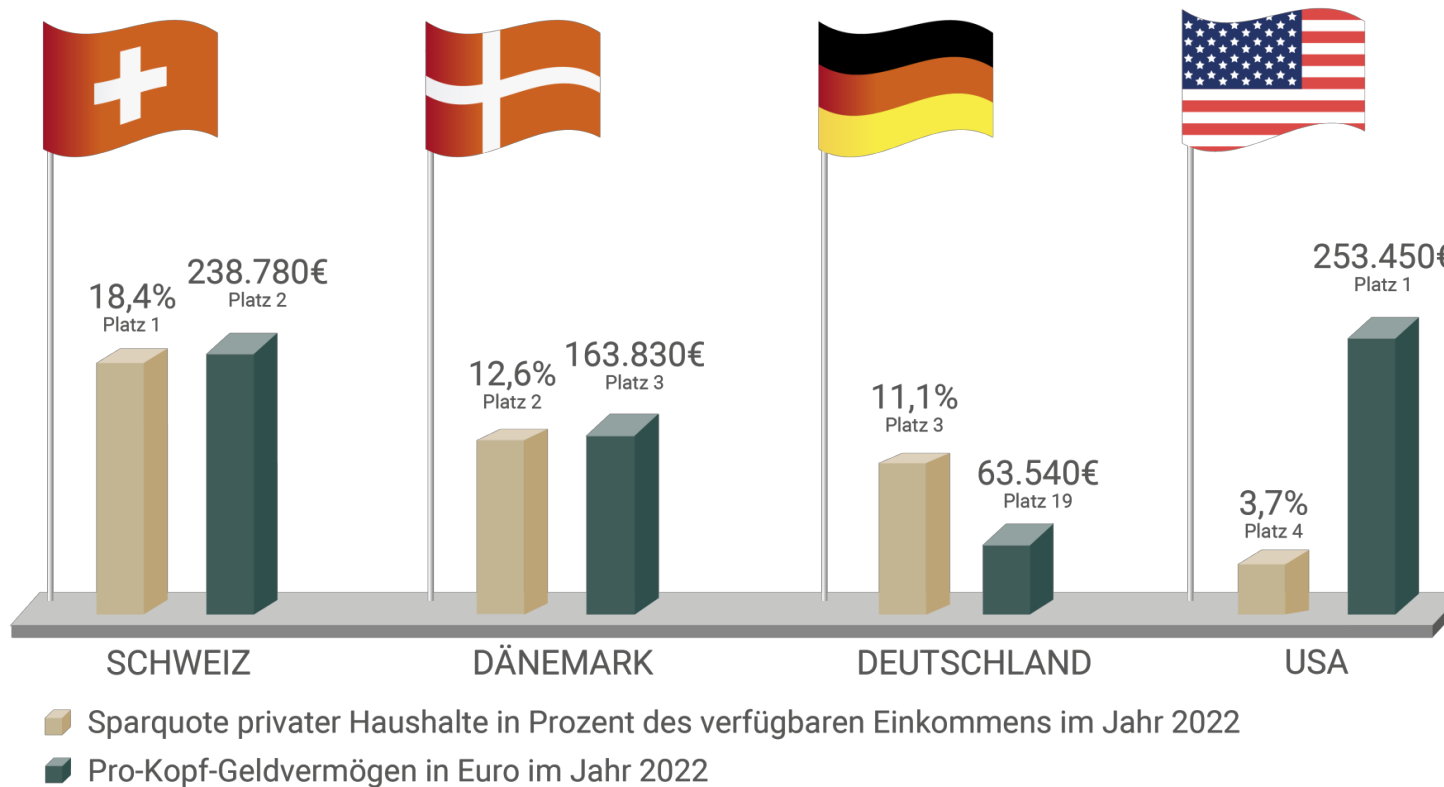
# MPE INTERNATIONAL 9

INVESTIEREN WIE INSTITUTIONELLE GROßINVESTOREN  
STAND: JULI 2024

# DAS VERHALTEN DES DEUTSCHEN PRIVATANLEGERS

## Und die aktuelle Marktsituation

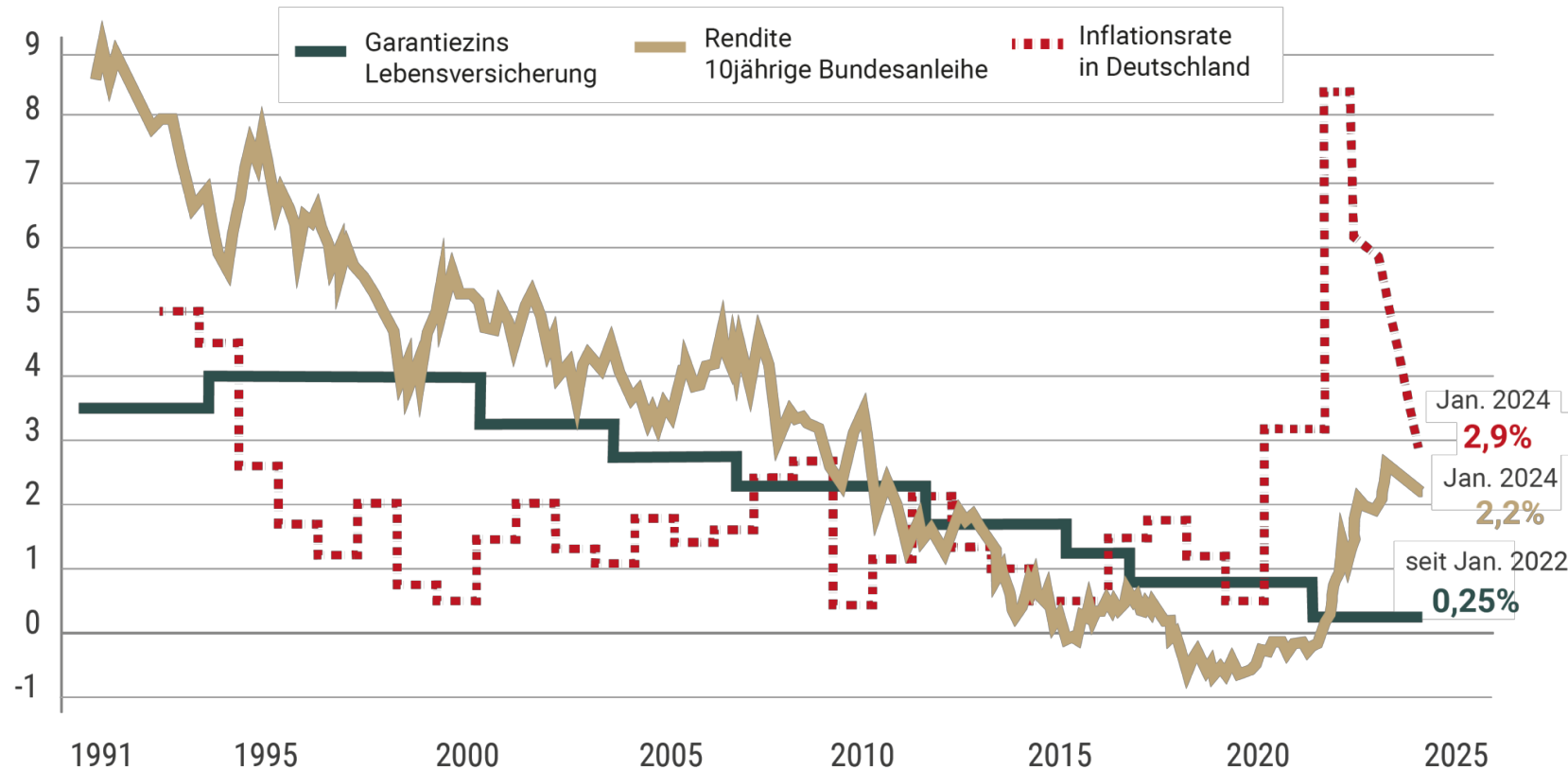
## Deutschland: Meister im Sparen - Verlierer im Vermögen



Quellen: [https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/Zahl-der-Woche/2023/PD23\\_43\\_p002.html](https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/Zahl-der-Woche/2023/PD23_43_p002.html); <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/455424/umfrage/sparquote-der-privaten-haushalte-in-daenemark/>;  
<https://de.statista.com/statistik/daten/studie/164626/umfrage/geldvermoegen-pro-kopf-2009/>

# Zinslandschaft

Zu niedrige Zinsen für eine positive Realrendite



Quellen: Garantiezins Lebensversicherung: Deutsche Aktuarvereinigung, 2023: DAV empfiehlt Anhebung des Höchstrechnungszinses; 10-jährige Bundesanleihe: <https://de.investing.com/rates-bonds/germany-10-year-bond-yield> (abgerufen am 01.02.2024); Inflationsrate Deutschland: Statistisches Bundesamt, 2024: Pressemitteilung Nr. 042 vom 31. Januar 2024



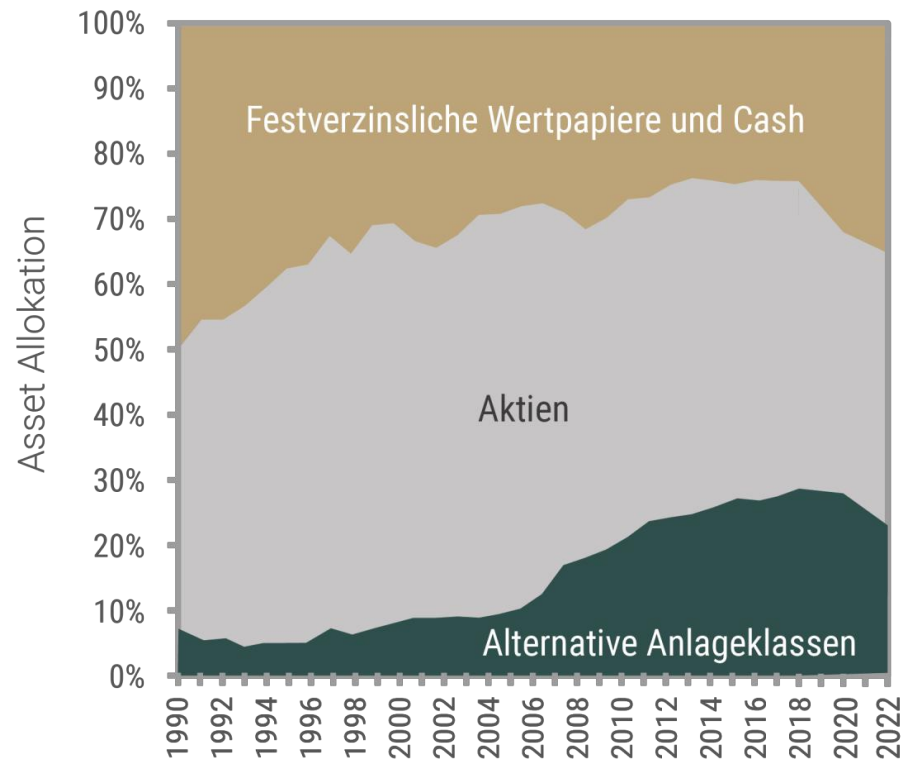
# PRIVATE EQUITY

Kernbestandteil der Portfolien  
institutioneller Investoren

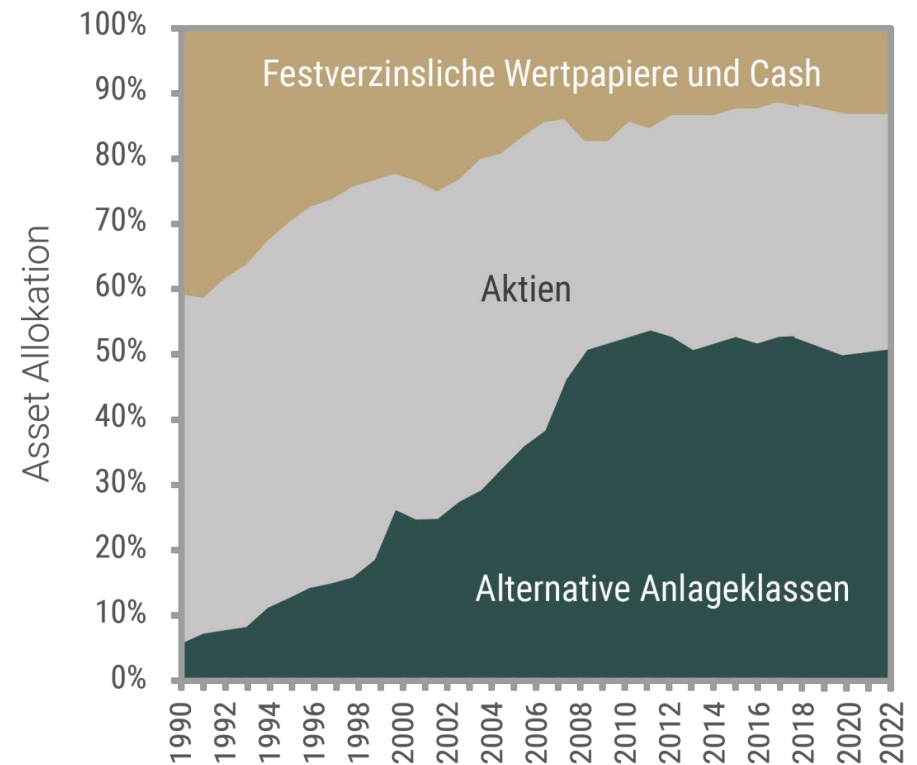
# Veränderung der Asset Allokation bei US-Pensionskassen und Stiftungen

1990 bis 2022

## Staatliche und kommunale Pensionskassen

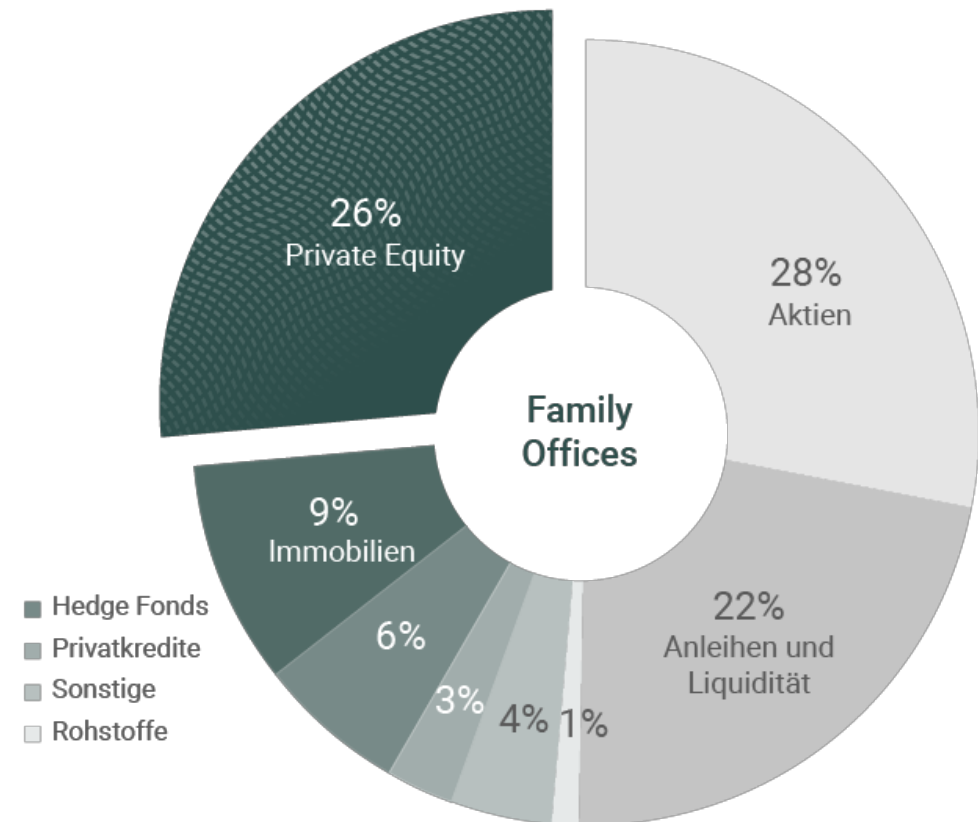
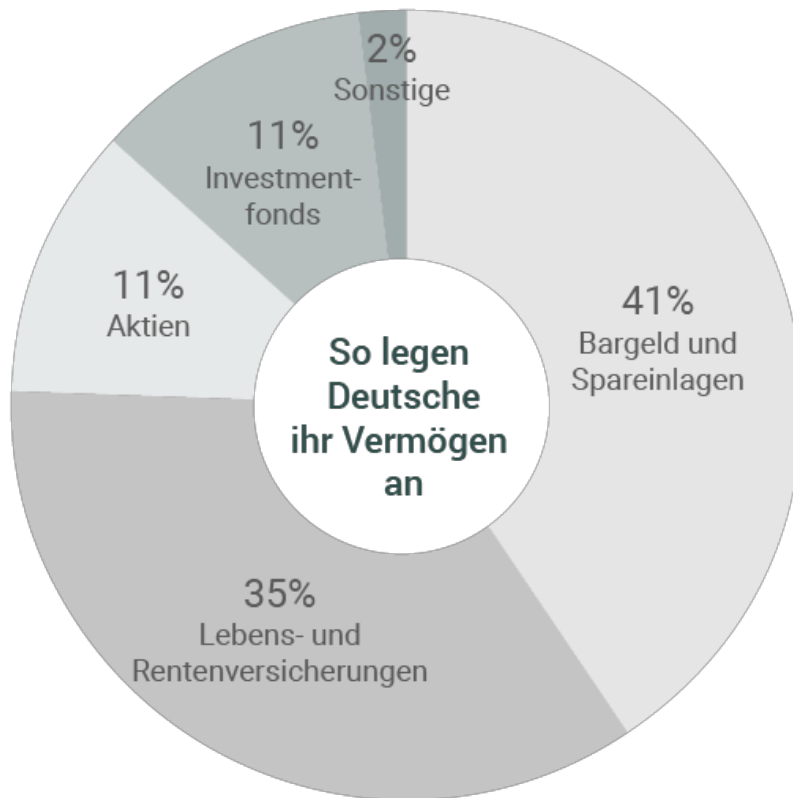


## Stiftungen



Quelle: Public Plans Database; Ronald J. Ryan and Frank J. Fabozzi, "The Pension Crisis Revealed," Journal of Investing, Fall 2003, 43-48; National Association of College and University Business Officers (NACUBO); and "Stephen G. Dimmock, Neng Wang, and Jinqiang, Yang, "The Endowment Model and Modern Portfolio Theory," Working Paper, April 23, 2018; <https://www.thinkingaheadinstitute.org/content/uploads/2023/02/GPAS-final.pdf>, S. 30; <https://shorturl.at/qDV13>

## Private Equity – immer noch eine Anlageklasse der Eliten

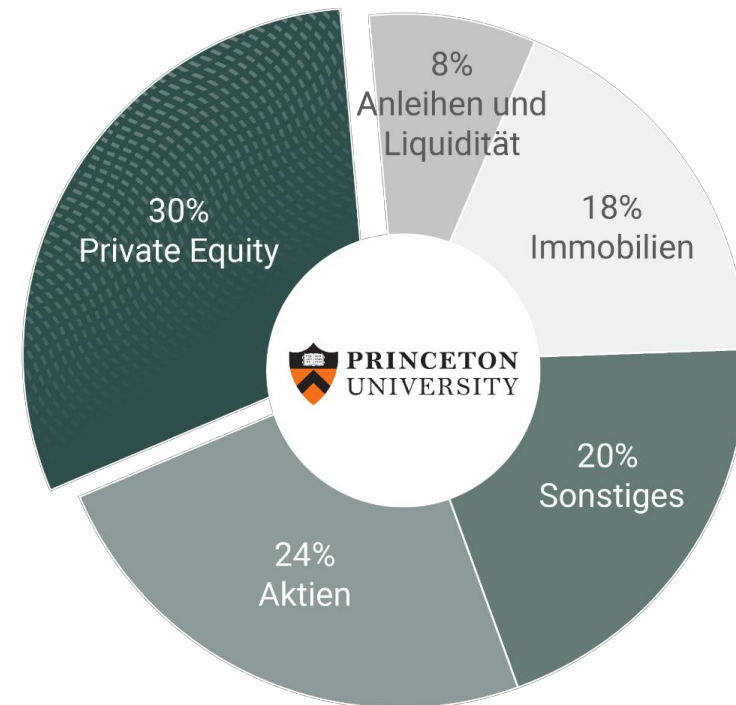
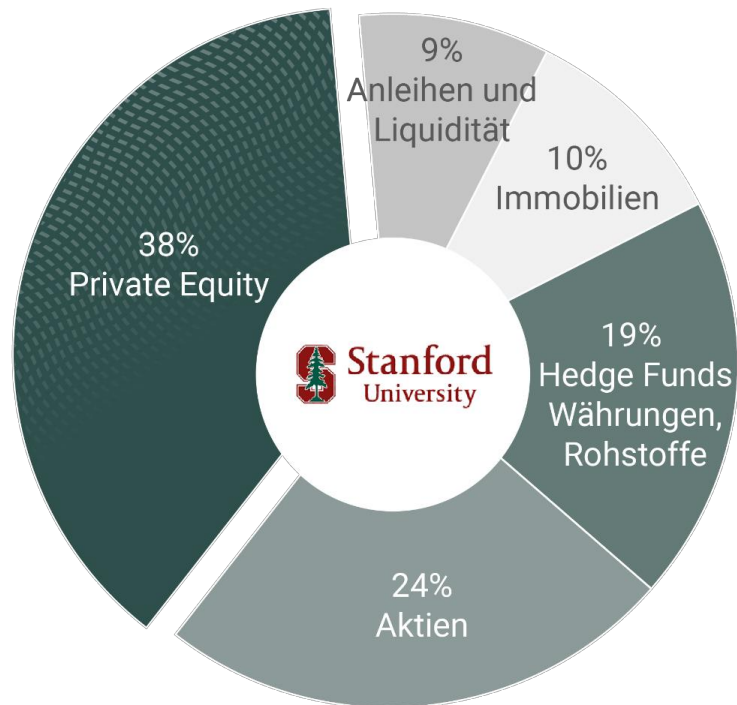


Quelle: Deutsche Bundesbank, Oktober 2022: Geldvermögensbildung und Außenfinanzierung in Deutschland im zweiten Quartal 2022 Ohne Berücksichtigung von Immobilien.

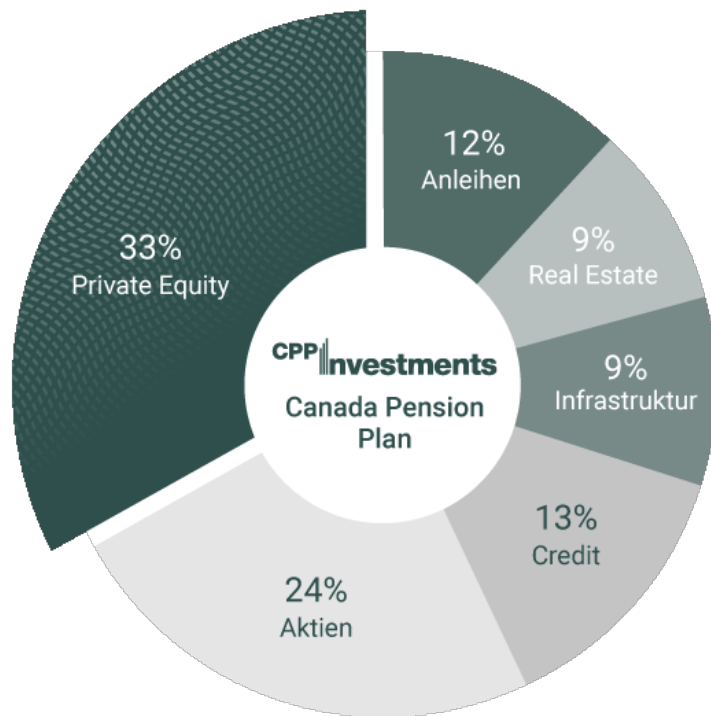
Quelle: Goldman Sachs; Umfrage 2023: Durchschnittliche Struktur des Finanzvermögens von 166 Family Offices (Aufgrund von Rundungen kann die Summe leicht von 100% abweichen)

# Vermögensaufstellung US-amerikanischer Universitätsstiftungen

Strategisch geplante Aufteilung zum 30.06.2023 für Stanford und Princeton



Quelle: <https://smc.stanford.edu/our-strategy/>; [https://finance.princeton.edu/sites/g/files/toruqf151/files/documents/Report%20of%20the%20Treasurer%202022-23%20FlipBk\\_0.pdf](https://finance.princeton.edu/sites/g/files/toruqf151/files/documents/Report%20of%20the%20Treasurer%202022-23%20FlipBk_0.pdf) – S.33



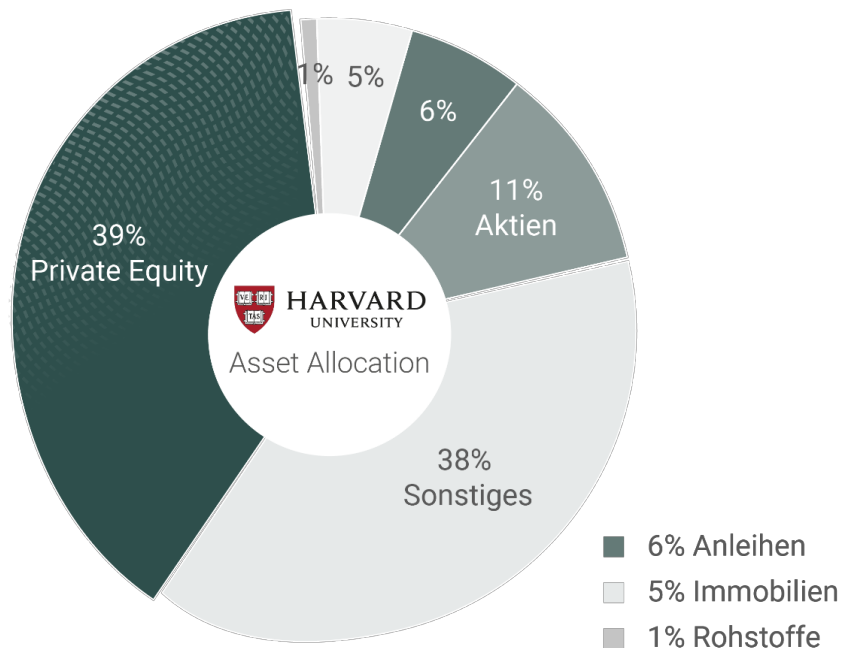
- Anlagevolumen von 570 Mrd. USD (März '23)
- Mehr als 21 Millionen Kanadier sind Beitragszahler und Empfänger
- Mehr als 100 Mrd. USD alleine in Europa aktuell investiert
- Jährliche Performance (10 Jahre): 10,0%

Quelle: Canada Pension Plan 2023, Annual Report 2023 „Asset Class Composition“

# Asset Allocation: Harvard Management Company



**HARVARD**  
UNIVERSITY



- Anlagevolumen von 50,7 Mrd. USD (Juni'23)
- Jährliche Performance seit Auflage: 11,0%
- Kontinuierliche Outperformance eine 60/40 Aktien/Anleihe Portfolios
- Pionier im Bereich Privatmarktkapital Anlagen

Quelle: Harvard University; Harvard Management Company, September 2023, Harvard Management Company Message from the Chief Executive Officer

## Diese Investoren beteiligen sich an Private Equity



Die größten Banken und renommierte Organisationen weltweit investieren seit Jahren, teils seit Jahrzehnten in Private Equity und schätzen die attraktiven Anlageeigenschaften. Einer der bekanntesten Private-Equity-Investoren ist die US-amerikanische Elite-Universität Yale. Deren Stiftungsfonds investiert mehr als ein Drittel des Vermögens in Private Equity.

Mit einigen der hier dargestellten Organisationen investiert die RWB parallel in Private-Equity-Zielfonds. Deren Experten sind in diesen Fällen also bei der Investitionsentscheidung zum gleichen Ergebnis wie das RWB Investmentteam gekommen.

Forbes

GALLERY © 10 PHOTOS | Aug 26, 2016, 05:00PM

## 9 Reasons Joe 6 Pack Can't Invest Like Warren Buffett

 View All



### Buffett buys private companies

Buffett has been known to buy into companies that are not listed on public exchanges, taking them over under the Berkshire Hathaway umbrella. Most investors don't...



# DIE BÖRSE BEKOMMT DIE AUFMERKSAMKEIT ZURECHT?

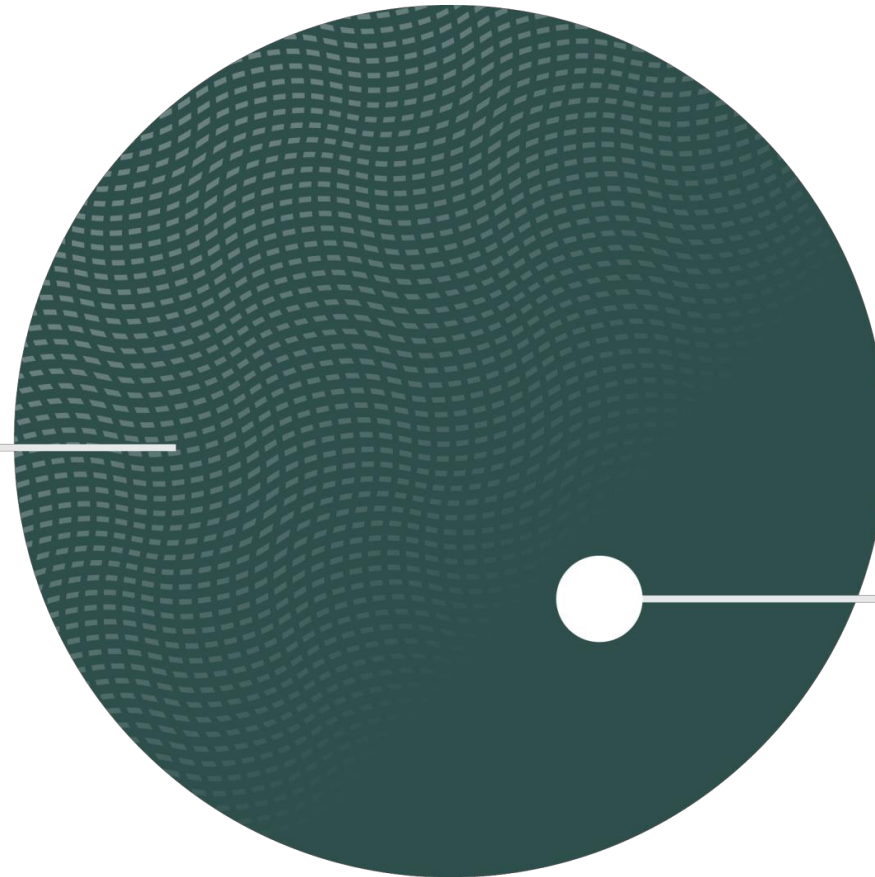
99% der Wirtschaft spielen sich abseits der Börse ab  
am Beispiel Deutschlands

---

**> 16.000**

nicht-börsennotierte  
Unternehmen

Mit >50 Mio.€ Umsatz  
und >250 Mitarbeitern



**429**

Unternehmen  
an der Börse

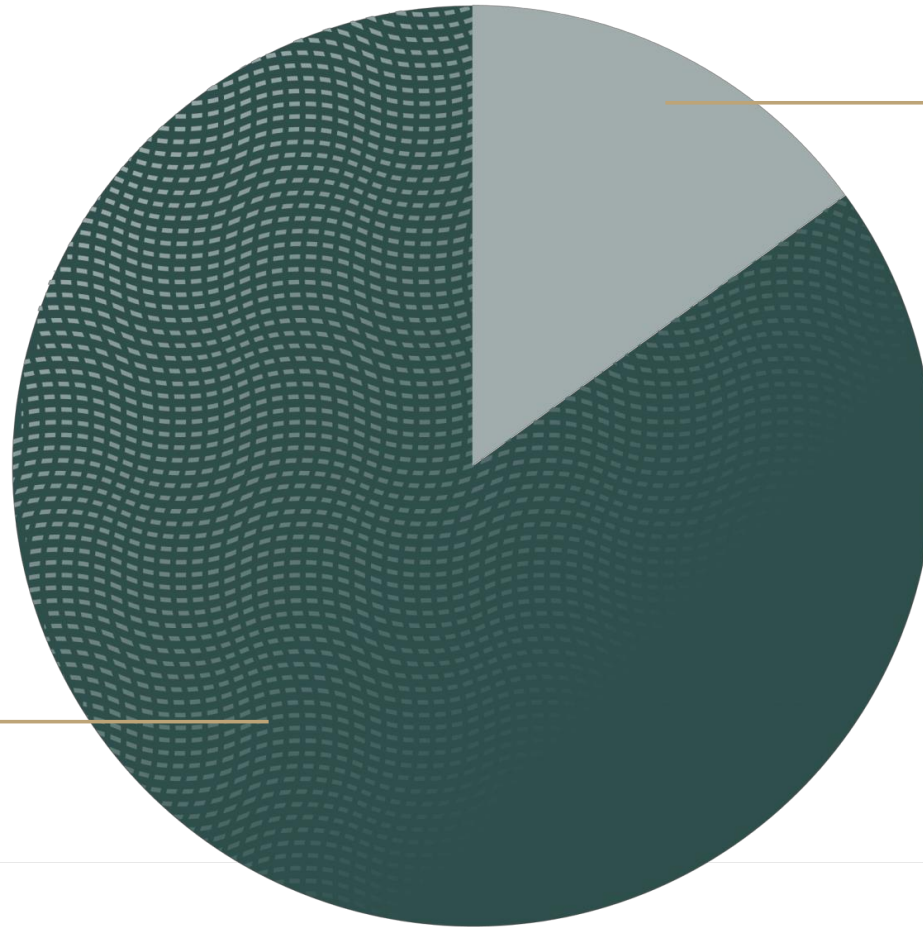
## USA: Firmen mit mehr als 100 Mio. US-Dollar Umsatz

---

85%

nicht-börsennotierte  
Unternehmen

---

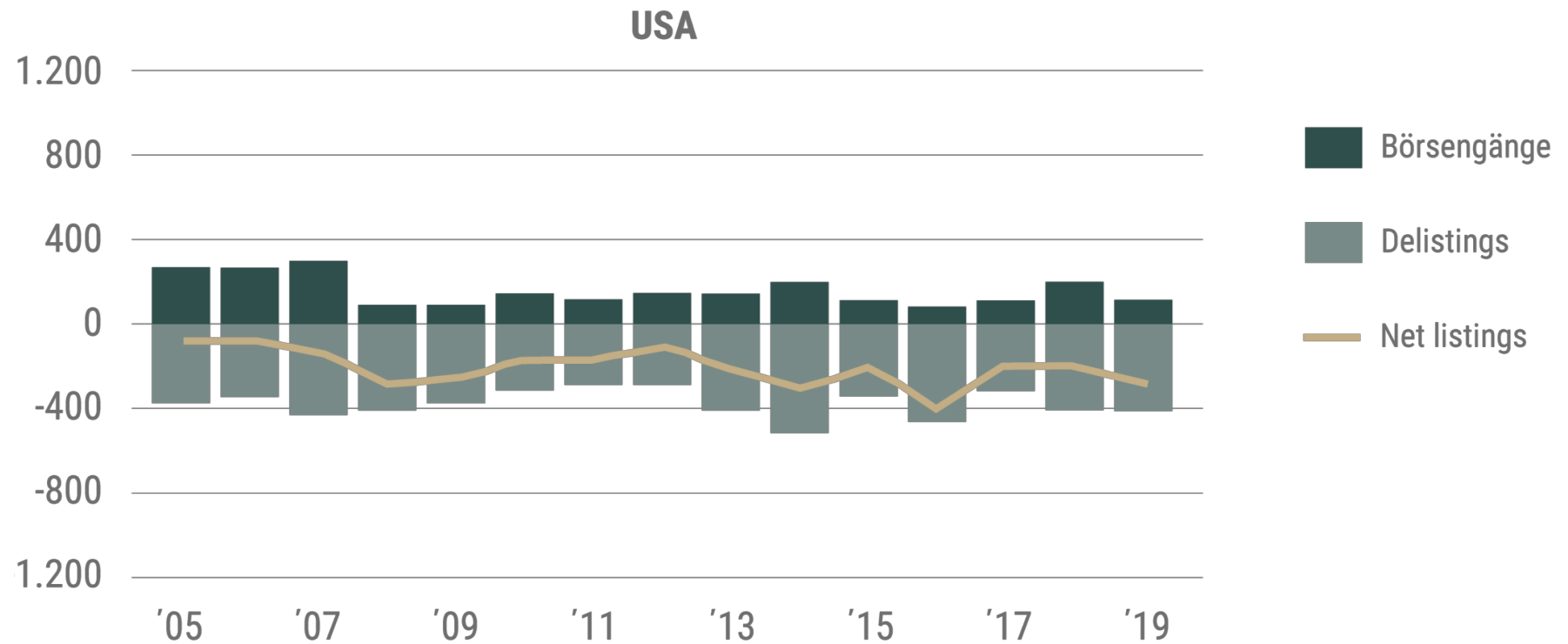


15%

börsennotierte  
Unternehmen

## Unternehmen verlassen systematisch die Börse

Weltweite Delistings zwischen 2005 und 2019: Mehr als 30.000 Firmen!



# Repräsentieren die Börsenunternehmen noch unsere Wirtschaft?

1999



Q4/2022



Technologie

Holding

Computer  
Hardware

Einzelhandel

Öl und Gas

## FOKUS

- Starke Konsumenten Marke
- Asset-light
- Leichte digitale Skalierung

### „Gehypte“ Firmen

## MERKMALE

- „Sexy“
- „Fantasie“
- „Emotionen“

### „Versteckte“ Firmen

- Infrastruktur & Logistik
- Kritische Prozess-Enabler
- Kapital- & Arbeitsintensiv

- „Notwendig“
- „Schrittweise“
- „Komplexität“

# ABSEITS DER BÖRSE IN „PRIVATE EQUITY“ INVESTIEREN

# Unternehmensbeteiligungen: Unterschiedliches Chancen/Risiko-Profil

## BUSINESS ANGELS & VENTURE „Höhle der Löwen“



Unternehmensgründung, Start-Ups  
*Frühphasenfinanzierung*

## PRIVATE-EQUITY „HIDDEN CHAMPIONS“



Etablierte Geschäftsmodelle  
*Wachstumsfinanzierung*

DER RWB-ANSATZ

## INVESTITION ÜBER DIE BÖRSE „BÖRSENSTARS“



Reife, große Unternehmen  
*Stetige Entwicklung*



# Mit der Erfahrung aus 25 Jahren Private Equity

Stabilität durch Streuung – das RWB Prinzip

**ANLEGER**

2,2 Mrd. € Anlagevermögen in mehr als **150.000** Beteiligungsverträgen

**RWB DACHFONDS**

**35** aufgelegte Private-Equity-Dachfonds

Zielfonds der RWB Dachfonds (Auswahl aus bisherigen RWB Dachfonds)



Mehr als **260** der renommiertesten und gefragtesten Zielfonds

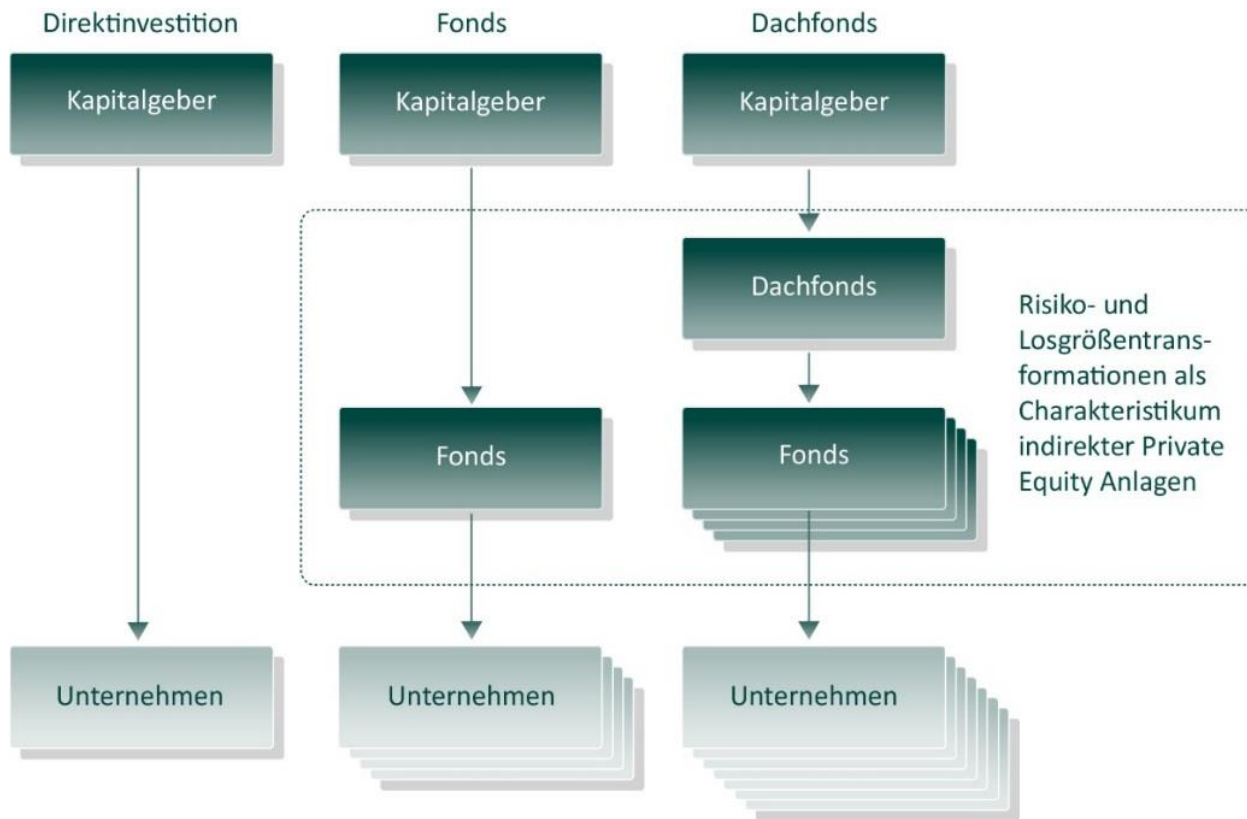
Zielunternehmen der RWB Dachfonds (Auswahl aus bisherigen RWB Dachfonds)



Über **4.000** Unternehmen aus mehr als **50** Ländern und über **2.900** Voll- und Teilexits mit einem durchschnittlichen Verkaufsmultiple von **2,1x**.

Mehr als **1,4 Mrd. €** wurden bereits an Anleger ausgeschüttet.

# Private Equity: Verschiedene strukturelle Beteiligungsmöglichkeiten



- Die Dachfondsstruktur bietet gerade für Privatanleger die beste Rendite/Risiko Relation.
- Ein Dachfonds zeichnet sich durch eine enorme Streuung in folgenden Bereichen aus:
  - Anzahl der Unternehmen (oft mehrere hundert)
  - Branchen
  - Investitionsjahrgänge
  - Länder

# Wie funktioniert Private Equity bei der RWB?

---

1



Anleger  
beteiligen sich

Anleger beteiligen sich mit dem Dachfonds mittelbar an einer Vielzahl von Private-Equity-Zielfonds mit dem Ziel, nach Ende der Laufzeit mehr als das ein-gezahlte Kapital zurückzuerhalten.

2



Unternehmen  
kaufen

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

3



Wertsteigerung  
herbeiführen

Die Private-Equity-Manager bringen ihre Expertise und ihr Netzwerk ein, erarbeiten mit den Unternehmen eine Wachstums-strategie und setzen diese in durchschnittlich 5-7 Jahren um.

4



Verkaufen und  
Erlöse auszahlen

Nach den Jahren der Wert-steigerung veräußern die Private-Equity-Zielfonds ihre Portfolio-unternehmen. Die Erlöse inklusive erzielter Gewinne fließen an den Dachfonds zurück und werden von dort in Tranchen an die Anleger ausgezahlt.

# Warum Mittelstand als Anlagesegment?

Viel Potential für hohe Wertsteigerungen durch operative und strategische Arbeit

## PRIVATE-EQUITY-WERTSCHÖPFUNG

### „Typisches“ Mid-Market Unternehmen

- Inhabergeführt
- Unternehmen oftmals nicht stark auf Wachstum ausgerichtet
- „Lücken“ im Managementteam
- Wenig institutionalisierte Prozesse
- Limitierter Fokus auf Daten oder KPI's, eher Führung und Entscheidungsfindung nach „Bauchgefühl“
- Eher kurzfristige Planung, da wenig Vorhersehbarkeit durch mangelnde Datenlage
- Mangelndes Know-how für notwendige Transformationen etwa im Bereich Digitalisierung oder Künstliche Intelligenz

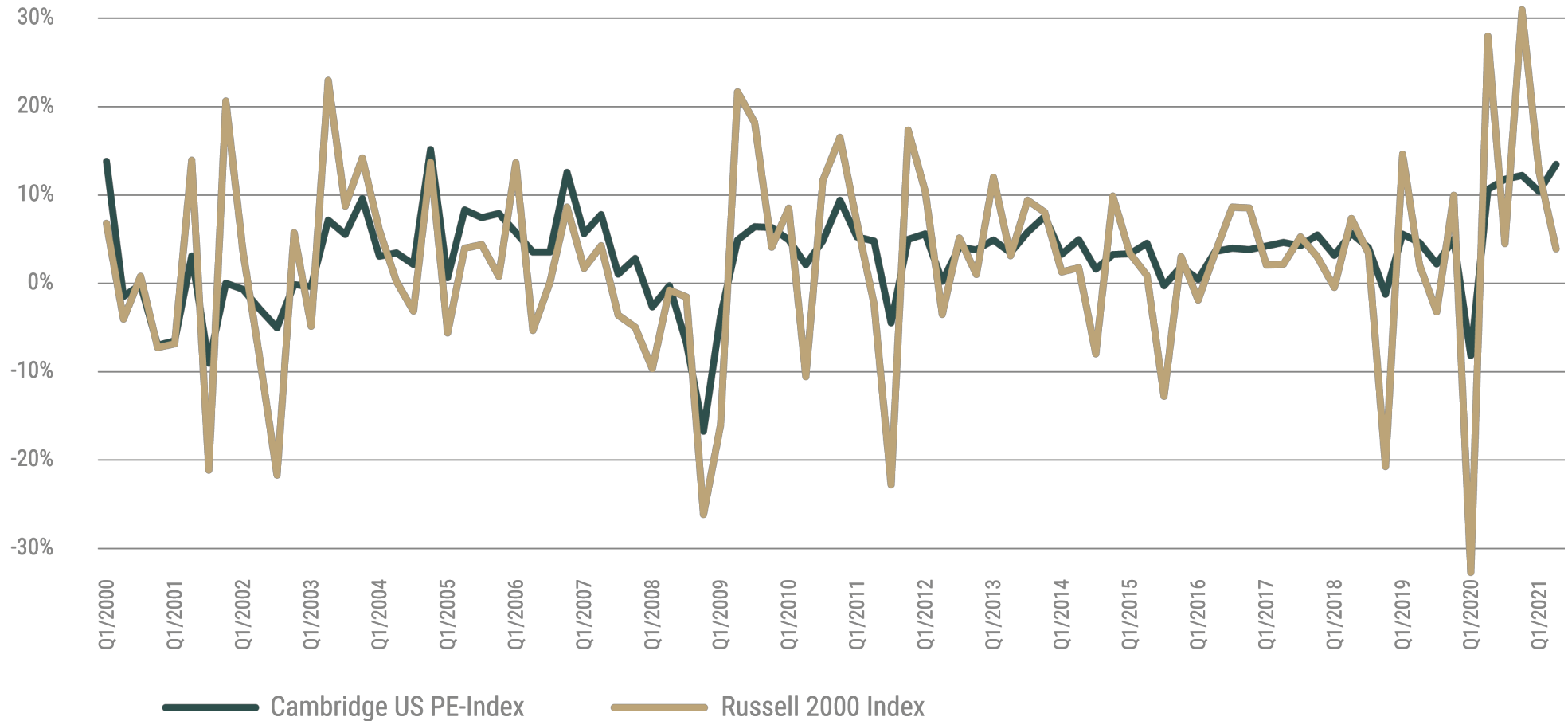


### „Professionalisiertes“ Mid-Market Unternehmen

- Professionalisiertes, breites Managementteam mit Erfahrung in Leitung mittelständischer Unternehmen
- Einheitliche und institutionalisierte Prozesse über alle Unternehmensfunktionen
- Professionalisierung der Prozesse mithilfe von speziellen und individuellen IT-Systemen
- Gezielte Erweiterung / Neubesetzung von Schlüsselfunktionen im Führungsteam
- Fokus auf Datenerhebung zur besseren Planbarkeit und Prognostizierbarkeit der Unternehmensentwicklung
- Kapitalstrukturoptimierung
- Fokus auf organisches und akquisitives Wachstum

# Private Equity schwankt weniger als der Aktienmarkt

Jahresperformance im Vergleich zu Aktienmärkten



Quelle: Cambridge Associates, US Private Equity Index and Selected Benchmark Statistik, Stand: Juni 2021

# ABSEITS DER BÖRSE SIND DIE „TRÜFFEL“ DER WIRTSCHAFT

(es folgen ehemalige Beteiligungen der RWB-Fonds)

# Ein Tag mit den RWB Portfoliounternehmen

## AUFSTEHEN



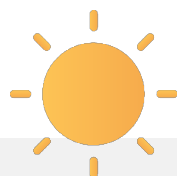
**DOUGLAS**

**Bausch & Lomb**

**Berliner Zeitung**

**PALMERS**

## BÜRO

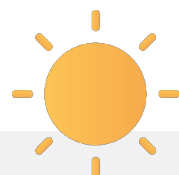


**TonerPartner**  
Deutschlands großer Toner und Tinten Spezialist seit 1993

**Samsonite**  
WORLDPROOF

**we work**

## MITTAGSPAUSE



**frostkrone**

**Kägi**



**Campbell's**

## FREIZEIT & ENTSPANNEN



**FLIXBUS**

**MAISON  
BERGER  
PARIS**

*mytheresa.com*

**airbnb**

**lululemon**

**Spotify**

**Fitness First**

**SAUSALITOS**

Hinweis: Aufgeführte Portfoliounternehmen (Auswahl aus bisherigen RWB Dachfonds) sind (teilweise) nicht Bestandteil des RWB International 8

Eine Auswahl der über 4.000 bislang getätigten Unternehmensbeteiligungen über RWB Dachfonds.

Eine Auswahl der über 4.000 bislang getätigten Unternehmensbeteiligungen über RWB Dachfonds.









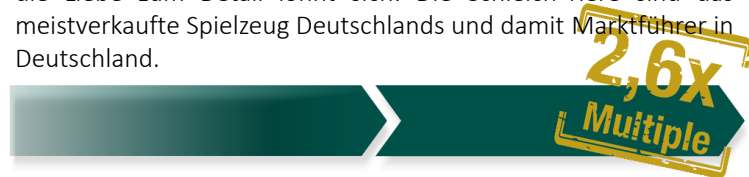


## VON DISNEY ZU DESIGN MADE IN GERMANY



### ERFOLGSGESCHICHTE

Mickey Maus, Pluto, Bambi. Die bekannten Disney-Helden waren die ersten Figuren, die Schleich im Jahr 1955 herstellte. Dann kam der Durchbruch für das Unternehmen aus Schwäbisch Gmünd, und die ersten selbst designten Figuren folgten. Von der Idee bis zum fertigen Tier vergehen im Schnitt 4 Monate, doch die Liebe zum Detail lohnt sich: Die Schleich-Tiere sind das meistverkaufte Spielzeug Deutschlands und damit Marktführer in Deutschland.



RWB HALTEDAUER  
**7,5 Jahre**

RWB VERKAUFSERLÖS  
**> 500.000 €**

### WETTBEWERBSVORTEIL

- 75% Handarbeit: Die Prototypen werden mit viel Liebe zum Detail und unter höchsten Qualitätsstandards per Hand hergestellt
- Design Made in Germany: Auf Basis von Fachbüchern und im Austausch mit Experten entstehen
- originalgetreue Tierfiguren
- Haptisch statt digital: Anfassen und Erleben

### WERTSTEIGERUNG

- Verkauf von Spielsets, die alle Teil einer eigenen Schleich-Welt sind
- Partnerschaften mit Unternehmen, die Geschichten erzählen
- Schulartikel und Hörbücher, die in Kombination mit den Schleich-Tieren zum Leben erweckt werden und Lernen spielerisch gestalten

**Über  
600**

verschiedene  
Spielfiguren

**50  
Millionen**

verkaufte Figuren  
weltweit

**Gründung  
1935**

von Friedrich Schleich  
in Schwäbisch Gmünd

**160  
Millionen €**

Brutto-Umsatz  
im Jahr 2017



## MUSIKSTREAMING AUS STOCKHOLM



### ERFOLGSGESCHICHTE

Schon mit 23 Jahren war Spotify Gründer Daniel Ek so reich, dass er nicht mehr arbeiten musste. Doch das machte ihn nicht glücklich. Auf der Suche nach dem Sinn im Leben verkaufte er seine Statussymbole und zog in das kleine Sommerhäuschen seiner Eltern in der Nähe von Stockholm. Hier sperrte er sich einen Winter lang ein und dachte über sein Leben nach. Das Resultat: Die Idee, einen Streaming-Dienst zu gründen, bei dem Musik einfach gemietet statt gekauft wird.

RWB HALTEDAUER

**5 Jahre**

RWB VERKAUFSERLÖS

*streng vertraulich*

### WETTBEWERBSVORTEIL

- Kostenlose Version: Die werbefinanzierte Spotify-Version ist das Sprungbrett zur Gewinnung vieler zahlender Kunden
- Neuer App-Modus: Eine neue Version soll deutlich weniger Daten über das Mobilfunk-Netz ziehen
- Stabiler und günstiger Preis: Für nur 9,99 Euro mtl. kann Spotify werbefrei genutzt werden

### WERTSTEIGERUNG

- Kooperationen mit Unternehmen wie Flixbus, um den Bekanntheitsgrad weiter zu steigern
- Direkte Monetarisierung für Künstler, so entfallen die Lizenzgebühren für Plattenunternehmen
- Discovery-Modus: Um sich von der Konkurrenz abzugrenzen, sucht Spotify gezielt nach Inhalten, die andere Firmen nicht bieten

**159  
Millionen**

aktive Hörer  
monatlich

**71  
Millionen**

Premium-  
Abonnenten

**> 35  
Millionen**

Musiktitel  
aus allen Genres

**Im Jahr  
2018**

milliardenschwerer  
Börsengang





FERNBUSSE MIT ALLEM, WAS DAS HERZ BEGEHRT

## ERFOLGSGESCHICHTE

Kostenloses WiFi, GPS-Livetracking, smarte Buchung dank App. FlixBus ist so viel mehr als nur ein normales Busunternehmen, denn es nutzt alle Möglichkeiten der Digitalisierung, um den Kunden eine Fahrt so angenehm wie möglich zu gestalten. Nach dem Fall des Bahnmonopols im Jahr 2013 kann sich FlixBus sogar gegen internationale Großkonzerne durchsetzen und ist damit klarer Marktführer in Deutschland.

## WETTBEWERBSVORTEIL

- Tradition trifft Innovation: Regionale Familienunternehmen als verlässliche Buspartner
- Technologie an Bord: Schnelle Buchungsmöglichkeiten sowie WLAN sind für viele Kunden ein Auswahlkriterium
- Günstige Preise: Fernverbindungen wie Berlin – München werden schon ab 9,99 Euro angeboten

## WERTSTEIGERUNG

- Verbund mit MeinFernbus: Durch die Fusion kommt das Unternehmen auf einen Marktanteil von 71%
- Immer mehr Fahrgäste: Im Jahr 2016 waren insgesamt 25 Millionen Menschen in Fernbussen unterwegs
- Kontinuierlicher Streckenausbau: Mehr als 4.000 Linien quer durch Deutschland

**1.400  
Ziele**

in 28 Ländern  
Europas

**> 300.000  
Verbindungen**

pro  
Tag

**100 Millionen  
Kunden**

seit  
Unternehmensstart

**80% weniger  
CO<sub>2</sub>-Ausstoß**

als mit  
dem Auto

RWB HALTEDAUER  
**seit 2016**

RWB VERKAUFSERLÖS  
*wird noch gehalten*

# DER PRIVATE EQUITY „ZIELFONDSMANAGER“

Operativer Experte, der als Mehrheitseigner aktiv mit dem Management arbeitet und sein eigenes Geld investiert hat

## Der Zielfondsmanager: Mehr als nur Geldgeber!

---

# DIE HÖHLE DER LÖWEN



# Impulsgeber

AKTIENFONDSMANAGER



# Transformator

PRIVATE-EQUITY-FONDSMANAGER











# Die wichtigsten Unterschiede zwischen Private und Public Equity

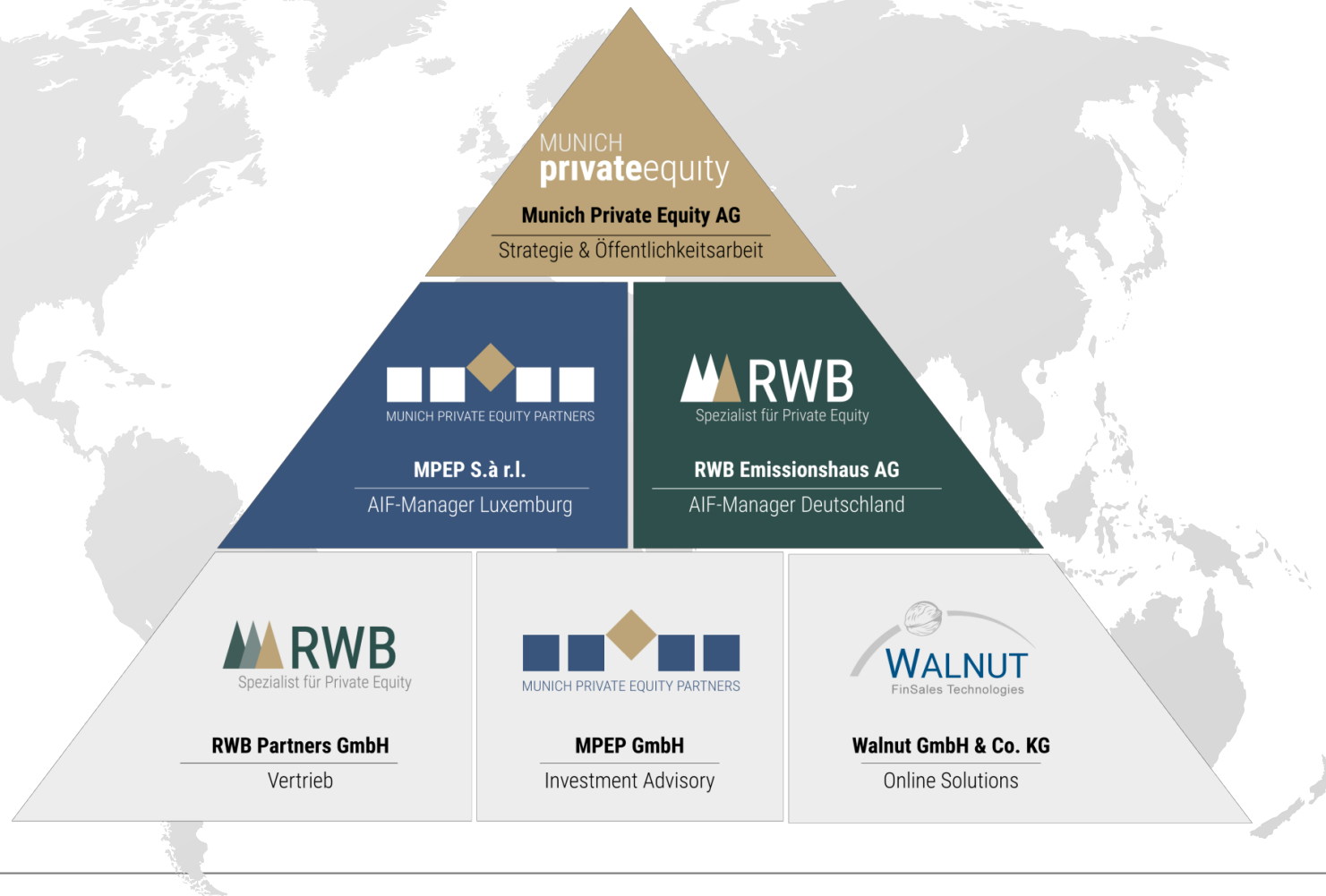
Private Equity (nicht börsennotiert)	Public Equity (börsennotiert)
Investition erfolgt nahezu ausschließlich über Private-Equity-Fonds (nachfolgend auch Zielfonds), die in etwa 10-20 Unternehmen investieren.	Investition erfolgt häufig direkt mit Einzelaktien oder mit Aktienfonds.
Zielfonds halten meist die Mehrheit der Unternehmensanteile.	Aktienfonds halten in der Regel nur verschwindend kleine Anteile an Unternehmen.
Private-Equity-Zielfonds haben in der Regel die Möglichkeit der direkten Einflussnahme. D.h. sie entwickeln mit den Unternehmen Wachstumsstrategien und bringen ihre Expertise und ihr Netzwerk mit ein.	Investoren können in der Regel faktisch kaum Einfluss auf geschäftspolitische Entscheidungen in den Unternehmen nehmen.
Zielfonds sind zeitlich befristet und haben eine festgelegte Laufzeit.	Aktienfonds haben kein Laufzeitende und können flexibel ge- und verkauft werden.
Die einzelne Unternehmensbeteiligung endet mit dem sog. Exit, also der Veräußerung des Unternehmens per Verkauf oder Börsengang.	Die Beteiligung an Aktien endet mit dem Verkauf an der Börse oder an außerbörslichen Handelsplätzen.
Manager des Zielfonds sind in der Regel mit eigenem Kapital am Fonds beteiligt und somit auch persönlich an einer erfolgreichen Entwicklung interessiert.	Aktienfondsmanager sind nicht zwangsläufig mit eigenem Kapital beteiligt.

# DIE MUNICH PRIVATE EQUITY GRUPPE

Europaweit führender PE-Anbieter für  
private und institutionelle Kunden

# Die MPE Gruppe

>140 Mitarbeiter in München, Luxemburg und Innsbruck





## 44 Familienunternehmen des Tages

Horst Güdel, Norman Lemke

### Investieren wie die Großen

Mit ihrer RWB Group bieten die Gründer seit genau zwanzig Jahren Investments in Private Equity für Normalverdiener an. Trotz ihres Erfolgs sind sie Exoten geblieben und nicht überall beliebt.

Christian Schenk

**A**n ihre gemeinsamen Bedürfnisse, die Gügel erkennen sich Horst Güdel und Norman Lemke sehr gut. Eine einst kleine Flache Bausiedlung in der Nähe von München wurde zu einem der größten privaten Vermögenswerte der beiden. Die Güdels und Lemkes haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

„Es handelt sich um eine unternehmerische Beteiligung, der immer auch der Totalverlust droht.“

Jochen Reuch

Investieren wie die Großen. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

Die meisten Kunden wohnen in Baden-Württemberg. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.



Horst Güdel, Norman Lemke  
Zwei Millionen  
in zwei Jahren

Investieren wie die Großen. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt. Die beiden haben sich in den letzten Jahren zu einer der größten privaten Vermögenswerte in Deutschland entwickelt.

## RWB bringt Anleger ins Milliardenärs-Business

19.03.2019 aktualisiert am 23.10.2020 - Lesezeit 1 min

Ein echter Mega-Deal ist dem Asset Manager RWB für seine Anleger gelungen: Über den Zielfondsmanager Marlin Equity Partners sind diese jetzt an den Geschäften von Milliardär Richard Branson beteiligt.



Richard Branson: Seine Firma Virgin Pulse ist jetzt RWB-Portfoliounternehmen.

Top-Unternehmer Richard Branson besitzt seine eigene Insel, ist Milliardär und Eigentümer von Virgin Records, einem der erfolgreichsten Plattenlabel der Welt. Doch der heute 69-Jährige war nicht immer so erfolgreich: In der Schule litt er unter Legasthenie und hatte deshalb so schlechte Noten, dass er nicht mal einen Abschluss schaffte. Nach eigener Aussage sagte sein Schuldirektor dazu: „Also entweder du landest im Knast oder du wirst Millionär.“

# PE Exchange Award: GOLD für die Munich Private Equity Partners (MPEP)

Best LP, Global Strategy with Private Equity Allocation <\$10 billion

- Auszeichnung der MPEP mit dem Gold Award als „Bester Investor mit globalem Private-Equity-Portfolio unter 10 Mrd. US-Dollar“
- Nach Silber-Awards in den Jahren 2016, 2018 und 2019 dieses Mal als Gewinner prämiert
- Renommierter Private Equity Exchange Award gilt als Oscar der europäischen Private-Equity-Branche
- Expertengremium wählt die Nominierten je Kategorie, bevor eine Jury aus international anerkannten Private-Equity-Spezialisten u.a. die Investmentqualität und Anlage-kompetenz bewertet und den Gewinner kürt

Riege der hochkarätigen Mitnominierten



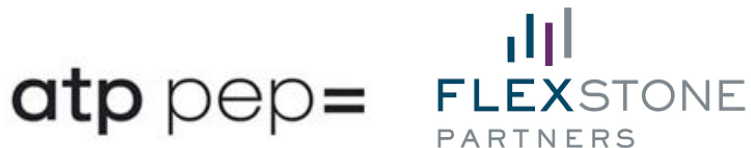
HARVARD  
MANAGEMENT  
COMPANY, INC.



Morgan Stanley



UNIGESTION



Hermes GPE



# Auszeichnungen



## MPEP's ESG Ansatz\*

Signatory of:



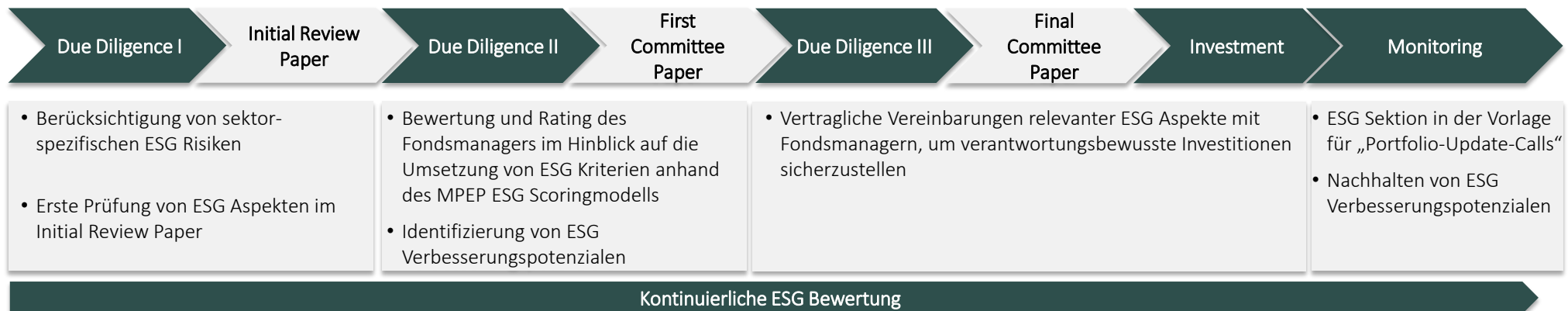
### ÜBERZEUGUNG

- Wir sind der Überzeugung, dass die Berücksichtigung von ESG Aspekten sich positiv auf alle Stakeholder auswirkt
- MPEP sieht eine positive Korrelation zwischen "das Richtige tun" und der angestrebten langfristigen Wertschöpfung für Investoren
- Als Dachfondsmanager kann MPEP ESG-Themen in den Zielunternehmen nicht direkt steuern, jedoch die Fondsmanager positiv beeinflussen diese in ihren Prozessen und Entscheidungen zu berücksichtigen



### IMPLEMENTIERUNG

- ESG Aspekte werden seit 2014 im Investitionsprozess der MPEP berücksichtigt
- ESG-verantwortliche Team Mitglieder fokussieren sich auf die Umsetzung, Überwachung und regelmäßige Bewertung von ESG Aspekten
- MPEP ist Unterzeichner der UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investment)



\*Bitte beachten Sie, dass MPEPs Finanzprodukte keine ökologischen oder sozialen Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 bewerben und die Informationen auf dieser Folie nicht dahingehend interpretiert werden sollten

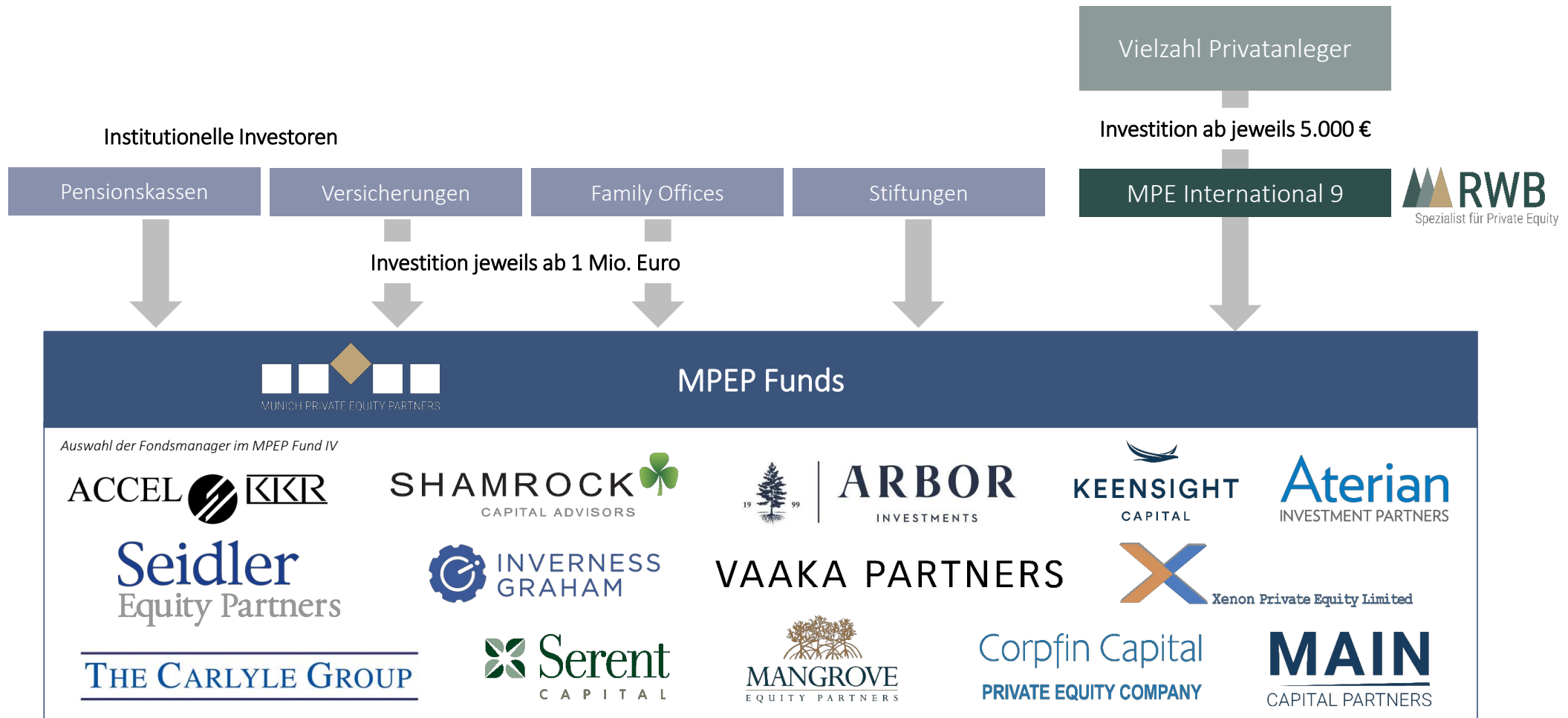


# MPE International 9

Auszug aktuelle Beteiligungen:

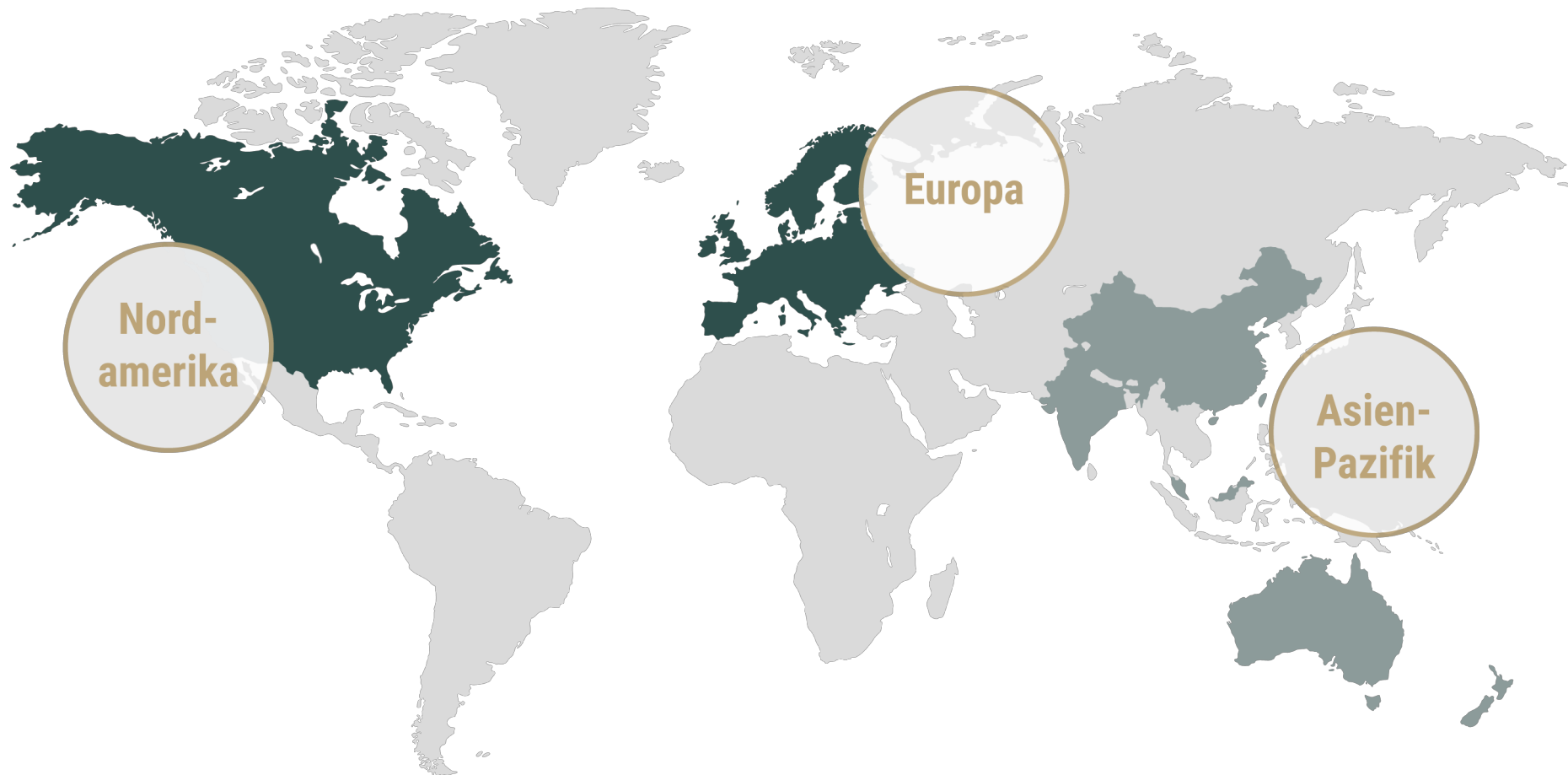
<https://www.rwb-ag.de/news/tag/mpe-international-9/>

## MPE International 9: Investition mit institutionellen Großinvestoren



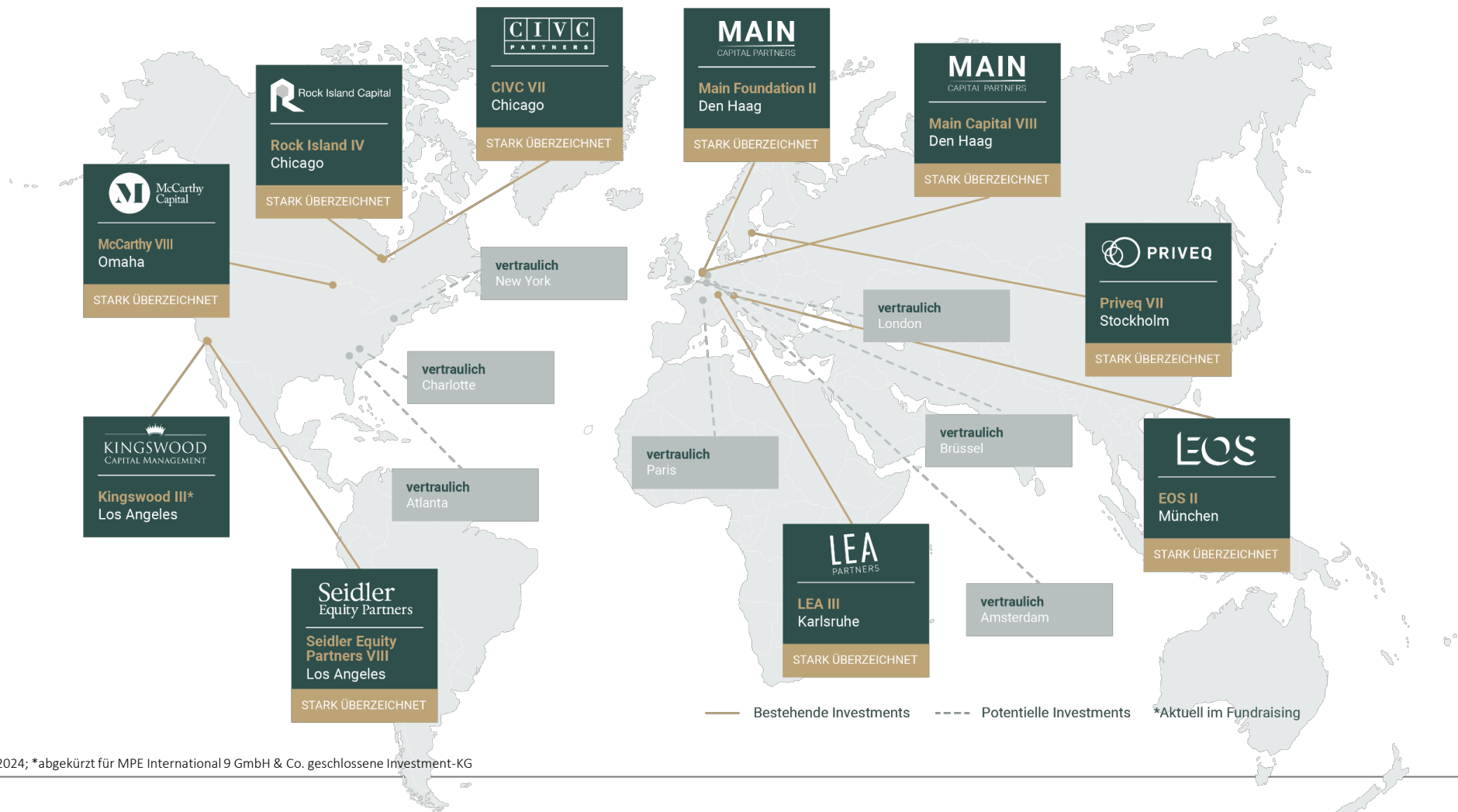
# MPE International 9\*

Internationale Streuung über hunderte Unternehmen



\*abgekürzt für MPE International 9 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG

# Das anvisierte Zielfonds-Portfolio des MPE International 9\*



Stand: Juli 2024; \*abgekürzt für MPE International 9 GmbH & Co. geschlossene Investment-KG

# So arbeitet Ihr Geld

Anvisierte Unternehmensbeispiele aus MPE International 9\*



## HR Green

Ingenieur- und Beratungsdienstleistungen im Bereich Infrastruktur

HR Green ist eines der ältesten Ingenieurbüros in den USA. Das Unternehmen unterstützt seine Kunden aus dem privaten und öffentlichen Sektor bei der Planung und dem Management von Infrastrukturprojekten, u.a. in den Bereichen Verkehr, Breitbandausbau, Abwasser und Wasserversorgung sowie Flächenerschließung.



## PDM

Marketing und Weiterbildungs-dienstleistungen für Zahnarztpraxen

PDM ist eine auf die Dentalbranche spezialisierte Marketingagentur. Mehr als 1.000 Zahnarztpraxen arbeiten bereits mit dem Unternehmen zusammen, um den öffentlichen Auftritt, insbesondere den Online-Auftritt zu verbessern. Mithilfe von Private Equity will PDM nun weiter wachsen und international expandieren.



## Navigate Wellbeing Solutions

Software-Plattform zur Steigerung des Wohlbefindens in der Belegschaft

Navigate Wellbeing Solutions bietet Unternehmen, Kommunen und Gesundheitsdienstleistern eine Plattform, die ihnen hilft, das allgemeine Wohlbefinden ihrer Mitarbeiter bzw. Kunden zu verbessern – einschließlich ihrer körperlichen und geistigen Gesundheit, ihrer finanziellen Situation und ihrer beruflichen Entwicklung.

# So arbeitet Ihr Geld

Anvisierte Unternehmensbeispiele aus MPE International 9\*



## Critical Response Group

Digitale Kartierung von Gebäuden für Notfälle

Die Critical Response Group (CRG) bietet digitale Lösungen zur Kartierung von Innenräumen, die hochauflösende Bilder, Grundrisse und wichtige Merkmale eines Gebäudes liefern. Das Unternehmen ermöglicht es so Ersthelfern und Rettungsdiensten, wie Polizei und Feuerwehr, effektiv auf Notfälle zu reagieren.



## Quantum Storage Systems

Hersteller von industriellen Lagerbehältern, Regalen und Organisationssystemen

Quantum Storage Systems ist ein führender Entwickler und Produzent von Behältern, Regalen und Organisationssystemen, wie sie in Logistikzentren und Lagerräumlichkeiten von Firmen benötigt werden. Das Produktportfolio des Unternehmens ist breitgefächert und bietet Lösungen für nahezu jede Lageranwendung.



## LUX Dynamics

Entwickler hocheffizienter Beleuchtungssysteme

LUX Dynamics produziert energieeffiziente Leuchten für Umgebungen mit hohem Helligkeitsbedarf, z.B. in Sport- oder Produktionshallen. Durch außergewöhnliche Ingenieursleistungen hat das Unternehmen Leuchten konzipiert, die das Licht optimal verteilen, so dass weniger Systeme benötigt werden und der Energieverbrauch sinkt.

# MPE International 9

Ablauf, Kosten & Performancehinweise

# MPE International 8\*

Beteiligungsmöglichkeiten

MPE INTERNATIONAL 9	MPE INTERNATIONAL 9	MPE INTERNATIONAL 9
Typ A Ratenanlage	Typ B Einmalanlage	Typ C Kombianlage
36 / 60 / 120 Monate Ratenzahldauer Ab 200 / 100 / 50 Euro monatlich	Einmalige Kapitalanlage Ab 5.000 Euro	120 Monatsraten zzgl. 40% Einmalanlage (48 Monatsraten) Ab 50 Euro monatlich und 2.400 Euro einmalig

\*abgekürzt für MPE International 9 GmbH & Co. Geschlossene Investment-KG; Quelle: Wesentliche Anlegerinformationen zum RWB International 8



# Über diesen Zeitraum investieren Sie

Der Ablauf Ihrer Beteiligung im MPE International 9\*

Prognose

2024	2025	2026	2027	...	2033	2034	2035	...	2040	2041	...
------	------	------	------	-----	------	------	------	-----	------	------	-----

## Platzierungsphase

In dieser Phase beteiligen sich die Anleger am MPE International 9. Am Ende der Phase steht fest, wie viel Kapital uns anvertraut wurde. Zeitgleich mit der Platzierungsphase beginnt die Aufbauphase. Das heißt: Es werden bereits jetzt die ersten Beteiligungen an Private-Equity-Zielfonds eingegangen.

## Aufbauphase

Das Investmentteam wählt die besten Private-Equity-Zielfonds aus und baut so ein Portfolio auf. Die Zielfonds wiederum beteiligen sich an jeweils 10 bis 20 Unternehmen und entwickeln diese weiter mit dem Ziel der Wertsteigerung. Erlöse aus erfolgreichen Unternehmensverkäufen können in dieser Phase in neue Zielfonds reinvestiert werden. Das Kapital kann so mehrfach arbeiten.

## Auszahlungsphase

Ab jetzt werden keine neuen Private-Equity-Zielfonds ausgewählt. Die Zielfonds im bestehenden Portfolio verkaufen nach und nach Unternehmen. Die Erlöse inklusive der erzielten Gewinne fließen an den MPE International 9. 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.

\*abgekürzt für MPE International 9 GmbH & Co. Geschlossene Investment-KG

### Produktkosten

- Agio: 5%
- Initialkosten: 12,9%

### Laufende Kosten (Basis: NAV)

- 1,95% inkl. USt.
- 0,08% Verwahrstellenkosten inkl. USt. (bis zu 0,14% möglich)
  - min. 25.000,00 EUR

### Transaktionskosten

- 1,5%

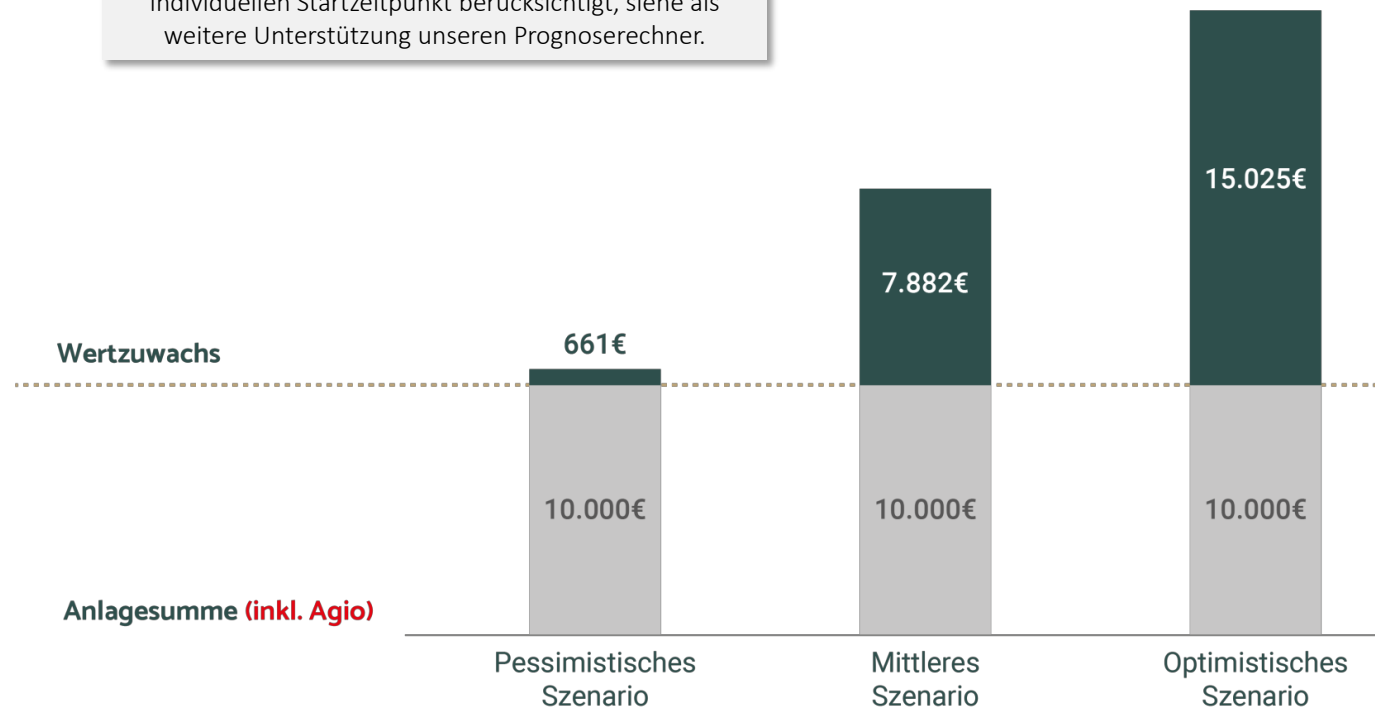
### Erfolgsabhängige Kosten

- 10% ab einer übersteigenden durchschnittlichen Verzinsung von 6%

# MPE International 9\*: Performance-Szenarien nach Basisinformationsblatt (BIB)

Ratensparvertrag Typ A

Für eine individuelle Prognoserechnung die den individuellen Startzeitpunkt berücksichtigt, siehe als weitere Unterstützung unseren Prognoserechner.

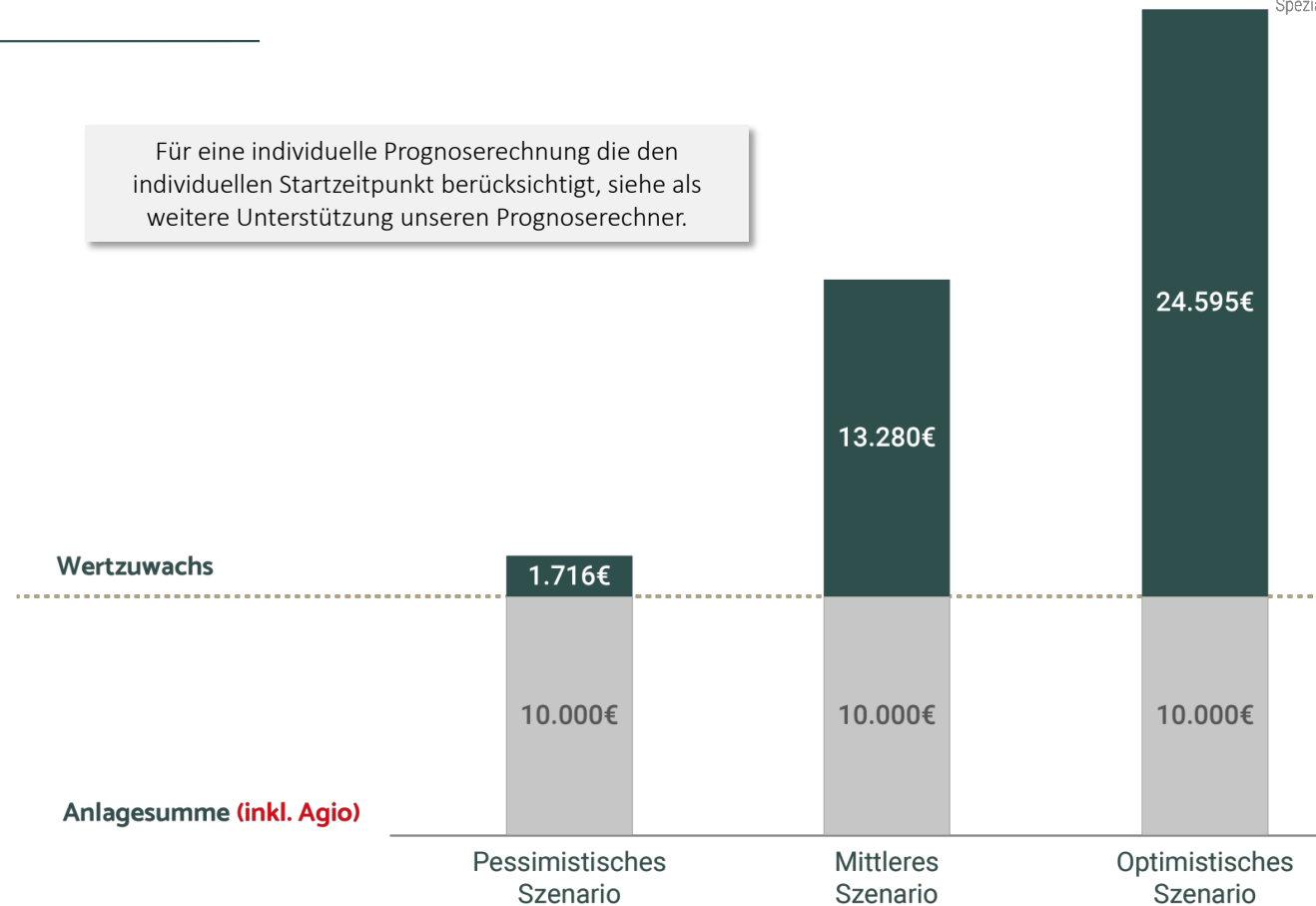


Anlagebeispiel von 10.000 Euro setzt sich aus einer tatsächlichen Einlage in Höhe von 9.523,81 Euro und den Agio-Höchstsatz in Höhe von 476,19 Euro zusammen.

# MPE International 9\*: Performance-Szenarien nach Basisinformationsblatt (BIB)

Einmalanlage Typ B

Für eine individuelle Prognoserechnung die den individuellen Startzeitpunkt berücksichtigt, siehe als weitere Unterstützung unseren Prognoserechner.



Anlagebeispiel von 10.000 Euro setzt sich aus einer tatsächlichen Einlage in Höhe von 9.523,81 Euro und den Agio-Höchstsatz in Höhe von 476,19 Euro zusammen.

# MPE International 9\*: Performance-Szenarien nach Basisinformationsblatt (BIB)

Kombianlage Typ C

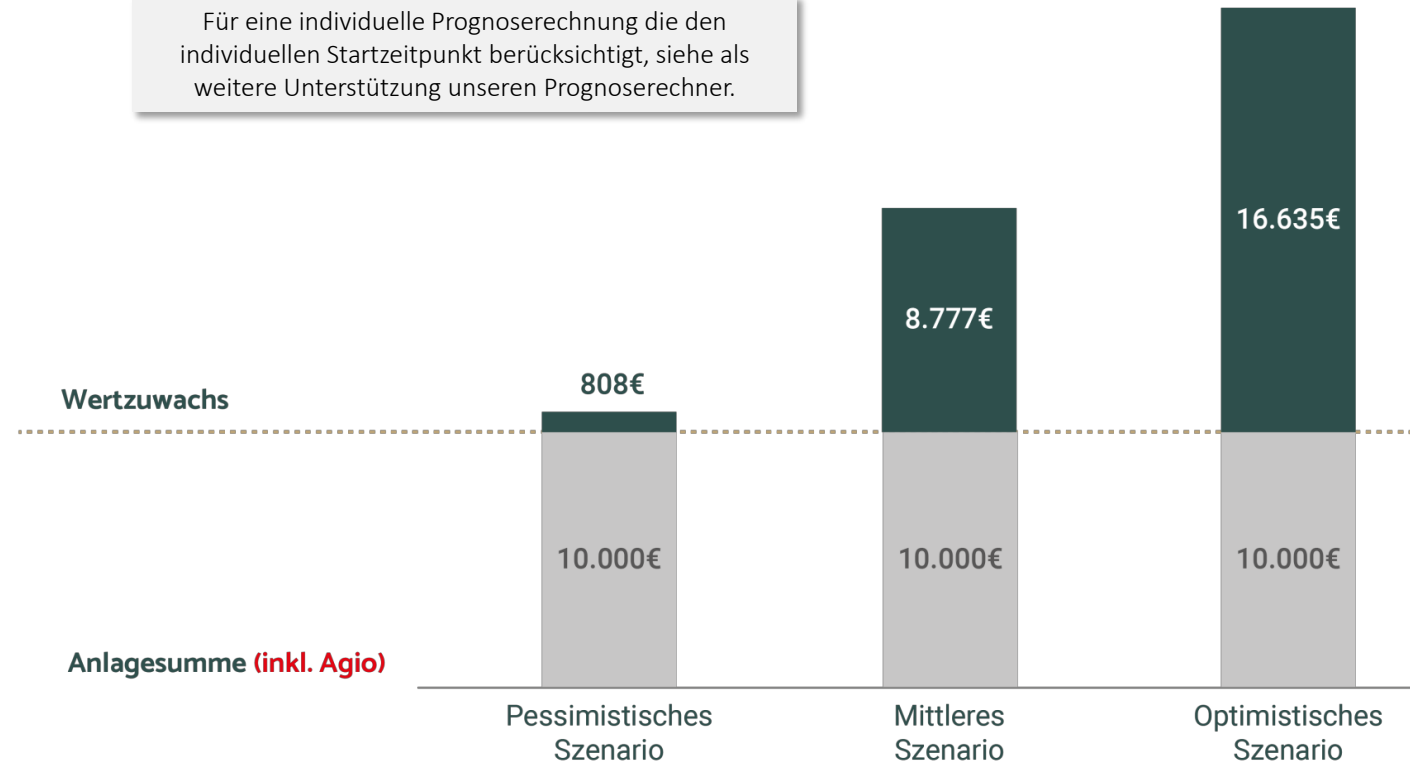
Für eine individuelle Prognoserechnung die den individuellen Startzeitpunkt berücksichtigt, siehe als weitere Unterstützung unseren Prognoserechner.

**MPE  
INTERNATIONAL  
9**

**Typ C**  
Kombianlage

120 Monatsraten zzgl.  
40% Einmalanlage  
(48 Monatsraten)

Ab 50 Euro monatlich  
und 2.400 Euro  
einmalig



Anlagebeispiel von 10.000 Euro setzt sich aus einer tatsächlichen Einlage in Höhe von 9.523,81 Euro und den Agio-Höchstsatz in Höhe von 476,19 Euro zusammen.

## MPE International 9\*: Performance-Szenarien nach Prognoserechner

Anlagesumme entspricht der tatsächlichen Einlage laut Zeichnungsschein, ohne Berücksichtigung des Agios.

	Typ A Jahrgang 2025			Typ B Jahrgang 2025			Typ C Jahrgang 2025		
Szenarien	Stress	Mittel	Optimistisch	Stress	Mittel	Optimistisch	Stress	Mittel	Optimistisch
Jährliche Rendite (IRR) nach Kosten	1,24%	7,58%	12,06%	1,81%	7,55%	11,28%	1,37%	7,53%	11,72%
Gesamtergebnis	109,7%	178,0%	245,7%	123,7%	239,5%	352,8%	112,0%	188,8%	264,6%
Notwendiger Netto-Zielfondsmultiple	1,3x	1,8x	2,3x	1,3x	1,8x	2,3x	1,3x	1,8x	2,3x

Für eine individuelle Prognoserechnung die den individuellen Startzeitpunkt berücksichtigt, siehe als weitere Unterstützung unseren Prognoserechner unter [www.sl.rwb-partners.de](http://www.sl.rwb-partners.de).

### Wichtiger Hinweis:

Diese Unterlage ist eine Werbemitteilung der RWB Partners GmbH, die mit dem Vertrieb der MPE International 9 GmbH & Co. geschlossene 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/int9](http://www.rwb-ag.de/int9) eingesehen sowie heruntergeladen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://www.rwb-ag.de/rechtliche-angaben>.

## Risikohinweise:

Die Anleger nehmen am Vermögen und Geschäftsergebnis des Fonds gemäß ihrer Beteiligungsquote im Rahmen der vertraglichen Vereinbarungen teil. Die Anlage in einen Fonds 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

#### Risiko aus unbekannten Zielfondsinvestments

#### Risiko der eingeschränkten Handelbarkeit

#### Wechselkurs- und Währungsrisiken

#### Risiko einer verzögerten Auszahlung

### Risiko aus Reinvestition

#### Insolvenzrisiko / Fehlende Einlagensicherung

#### Risiken aus der Verwaltung mehrerer Investmentvermögen

#### Haftung / Ausstehende Raten

#### Nachhaltigkeitsrisiken

Die genannten 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.