



INSIDE

RWB PREMIUM SELECT
Halbjahresbericht 1 / 2020



Wichtiger Hinweis:

Historische Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Diese Unterlage ist eine Werbemitteilung der RWB Partners GmbH, Keltenring 5, 82041 Oberhaching. Die RWB Partners GmbH vertreibt das von der Quantum Leben AG angebotene Versicherungsprodukt. Diese Unterlage stellt kein Kaufangebot der dargestellten fondsgebundenen Lebensversicherung der Quantum Leben AG dar. Sie stellt auch keine umfassende Information oder Anlageberatung über eine Altersvorsorge dar. Interessenten wird deshalb ausdrücklich die Lektüre der jeweils erforderlichen Unterlagen empfohlen. Interessierte können die erforderlichen Unterlagen in deutscher Sprache kostenlos von der RWB Private Capital GmbH, Grabenweg 64, 6020 Innsbruck, erhalten. Weitere Informationen sind erhältlich unter www.rwb-vorsorge.at.



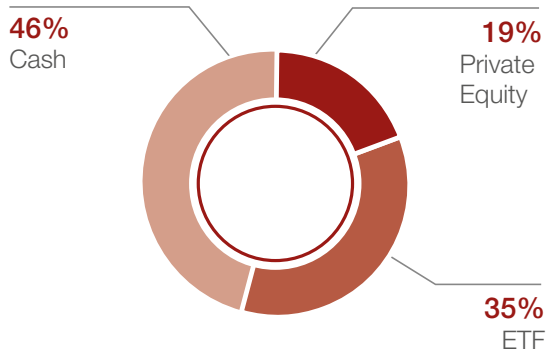
INHALT

Inhalt	3
Performance RWB PREMIUM SELECT	4
RWB EverGreen FCP-SIF Global Balance	5
Was bedeuten diese Begriffe?	6
Wie interpretiere ich diese Fakten?	8

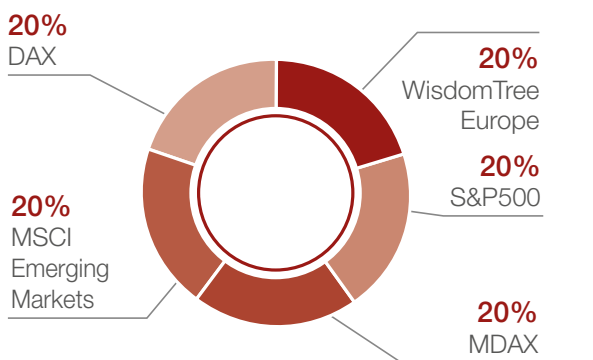
PERFORMANCE

RWB PREMIUM SELECT

Aufteilung des Nettoinventarwerts (NAV)



Exchange Traded Funds (ETF)

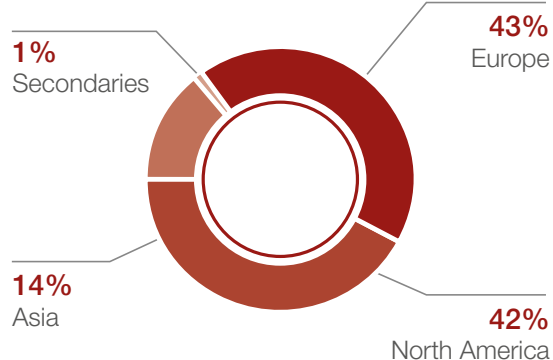


- WisdomTree Europe SmallCap Dividend UCITS ETF
- iShares MDAX UCITS ETF (DE)
- UBS ETF (LU) MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD)
- iShares Core S&P 500 UCITS ETF
- db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)
- iShares eb.rexx Money Market UCITS ETF (DE)
- db x-trackers II EONIA UCITS ETF 1C

Private Equity Commitment im Verhältnis zum Gesamtvermögen



Private Equity



Europe

- | | | |
|-----------------|-----------------|-----------|
| Advent VIII | ECI 10 | Xenon VI |
| Alcuin IV | Euroknights VII | Xenon VII |
| Carlyle ETP III | Fortissimo IV | |
| Carlyle ETP IV | Keensight V | |
| Corpfm IV | Odewald II | |
| Corpfm V | PAI Europe VII | |

North America

- | | | |
|----------------|---------------------|-----------------------|
| Accel-KKR V | Inverness Graham IV | Shamrock IV |
| Apollo VIII | Mangrove II | SK Capital Partners V |
| Beekman IV | Mangrove III | Winona II |
| CD&R X | Seidler V | |
| CI Capital III | Seidler VI | |
| IGP V | SEP VII | |

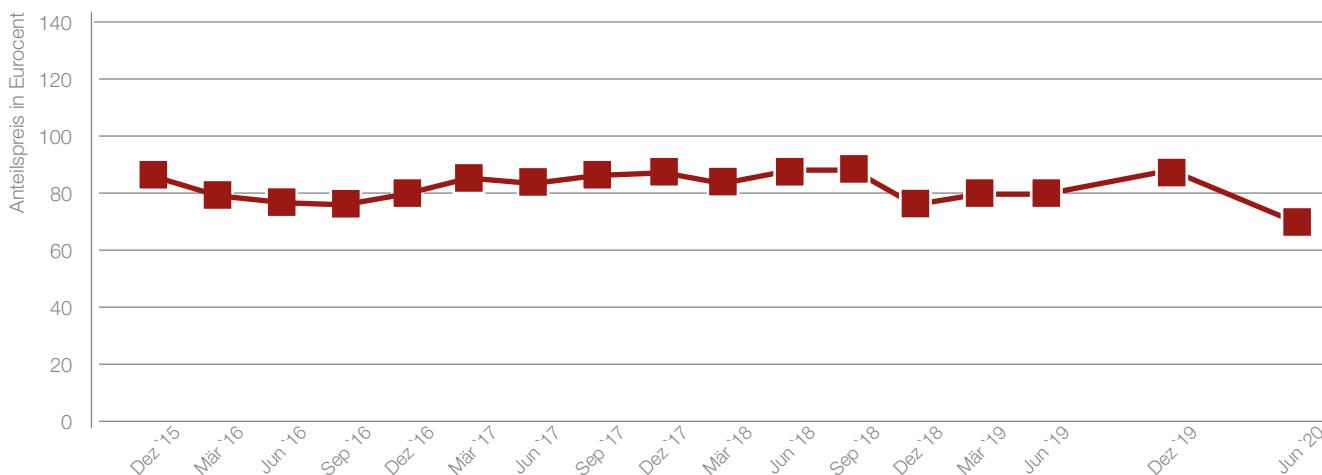
Asia

- | | |
|------------------------------|-------------------|
| Ascendent II | Kedaara I |
| Baring Asia VI | Kedaara II |
| ChryCapital VII | Navis Asia VII |
| Forebright New Opportunities | Riverside Asia II |
| Fountainvest III | |

Secondaries

- | | |
|----------------------|-------------|
| Ardian VI | MCP II |
| CASF II | Montauk VI |
| CASF III | Pomona VIII |
| Leerink Revelation I | |

Kursentwicklung des Gesamtportfolios



Quelle: RWB; Historische Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

RWB PREMIUM SELECT

Was bedeuten diese Begriffe?

Nettoinventarwert (NAV)

Der Nettoinventarwert ist der Gesamtwert des Fondsvermögens. Der Nettoinventarwert, auch Net Asset Value (NAV), ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Vermögensgegenstände abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten. Die Verfahren zur Ermittlung des NAV sind in internationalen Bewertungsrichtlinien niedergeschrieben, die einheitlich geregelt sind.

Exchange Traded Funds (ETF)

Ein Exchange Traded Fund (ETF) ist ein an der Börse gehandelter Investmentfonds. I.d.R. handelt es sich hierbei um passiv verwaltete Fonds, die täglich ge- und verkauft werden können. Sie verzichten bewusst auf ein aktives Management und arbeiten deshalb zu einem Bruchteil der Gebühren eines herkömmlichen Fonds. Sie bieten die effiziente Möglichkeit, ganze Märkte und Marktindizes abzubilden. Man unterscheidet hierbei zwischen „replizierenden ETFs“, die Indizes nahezu aber nicht vollständig abbilden, und „voll-replizierenden ETFs“, die den entsprechenden Index vollständig abbilden. Wichtig ist zudem, ob der ETF alle in dem Index enthaltenen Titel (meist Aktien) entsprechend der Gewichtung im Index real kauft (physische ETFs) oder den Index über Derivate oder Ähnliches nachbildet (synthetische ETFs). Durch die gesetzliche Vorgabe, dass die Gelder getrennt vom Vermögen des ETF-Anbieters (meistens eine Bank) geführt werden, entsteht dem Anleger ein zusätzlicher Risikoschutz.

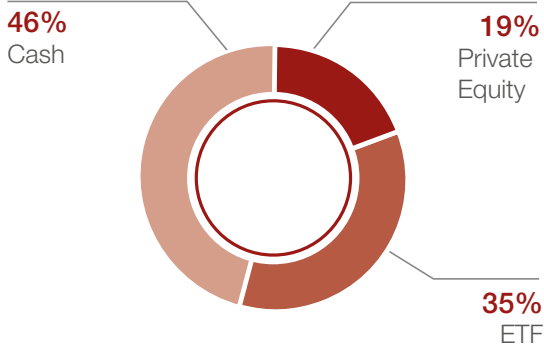
Commitment

Dies ist die Verpflichtung zur Einzahlung des zugesagten Betrages in einen Fonds durch den Investor. In dem Prozess sagt der Investor einen definierten Betrag zu, den der Fonds bzw. Fondsmanager im zeitlich und betragsmäßig definierten Rahmen abrufen bzw. einfordern kann. Der Abruf kann in einer Summe oder zeitlich gestreckt in mehreren Teilschritten in kleineren Summen erfolgen. Klassischerweise ist im Bereich Private Equity der Abrufzeitraum mehrere Monate bis mehrere Jahre lang und der Fondsmanager nicht verpflichtet, die zugesagte Summe auch zwingend vollständig einzufordern.

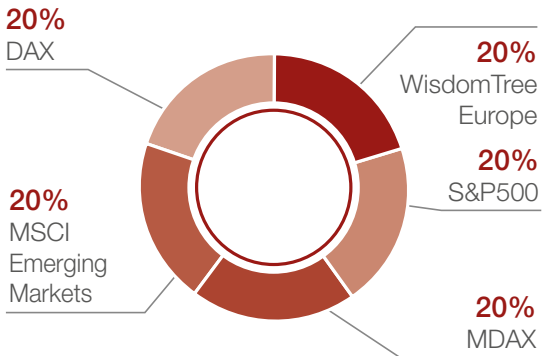
Private Equity

Private Equity (PE) ist in der klassischen Definition die Finanzierung von nicht-börsennotierten Unternehmen mit Eigenkapital. Der Investor oder ein Investorenkreis investiert sein Kapital und beteiligt sich damit direkt an dem Unternehmen. Investoren können Privatpersonen, Institutionen oder auch Fonds sein. Im Gegenzug erhält der Investor Geschäftsanteile und damit verbunden auch Ansprüche auf die Beteiligung an Gewinnen und an der zukünftigen Entwicklung des Unternehmens. Zielsetzung hierbei ist, dass sich das Unternehmen mit dem Kapital und dem Know-how des Investors weiterentwickelt, notwendige Investitionen tätigt, das eigene Geschäftsmodell ausbaut und so in Summe erfolgreicher wird. PE-Investoren planen, das Unternehmen wieder zu verkaufen, z. B. durch einen Börsengang, um durch einen Verkaufspreis, der über den Anschaffungskosten liegt, Gewinne zu realisieren.

Aufteilung des Nettoinventarwerts (NAV)



Exchange Traded Funds (ETF)

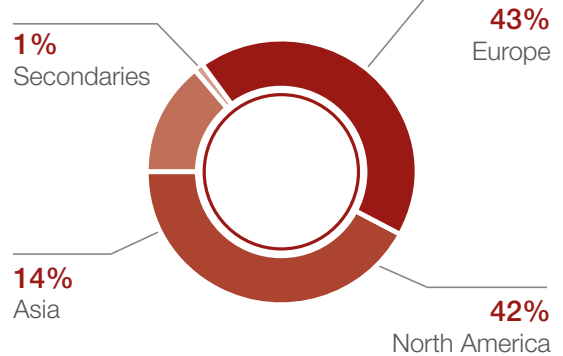


- WisdomTree Europe SmallCap Dividend UCITS ETF
- iShares MDAX UCITS ETF (DE)
- UBS ETF (LU) MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD)
- iShares Core S&P 500 UCITS ETF
- db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)
- iShares eb.rexx Money Market UCITS ETF (DE)
- db x-trackers II EONIA UCITS ETF 1C

Private Equity Commitment im Verhältnis zum Gesamtvermögen



Private Equity



Europe

- | | | |
|-----------------|-----------------|-----------|
| Advent VIII | ECI 10 | Xenon VI |
| Alcuin IV | Euroknights VII | Xenon VII |
| Carlyle ETP III | Fortissimo IV | |
| Carlyle ETP IV | Keensight V | |
| Corpfm IV | Odewald II | |
| Corpfm V | PAI Europe VII | |

North America

- | | | |
|----------------|---------------------|-----------------------|
| Accel-KKR V | Inverness Graham IV | Shamrock IV |
| Apollo VIII | Mangrove II | SK Capital Partners V |
| Beekman IV | Mangrove III | Winona II |
| CD&R X | Seidler V | |
| CI Capital III | Seidler VI | |
| IGP V | SEP VII | |

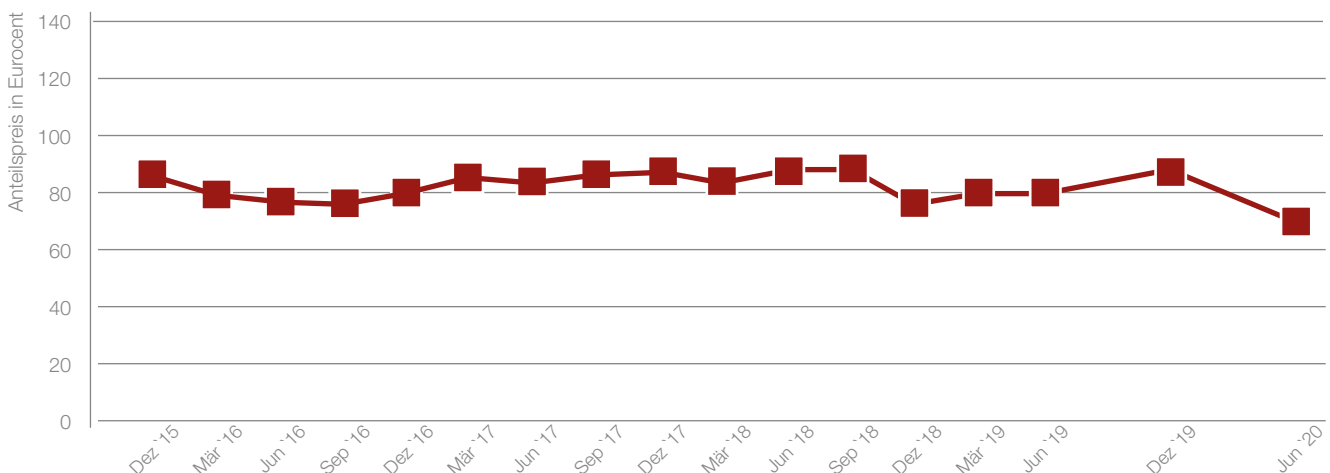
Asia

- | | |
|------------------------------|-------------------|
| Ascendent II | Kedaara I |
| Baring Asia VI | Kedaara II |
| ChrysCapital VII | Navis Asia VII |
| Forebright New Opportunities | Riverside Asia II |
| Fountaininvest III | |

Secondaries

- | | |
|----------------------|-------------|
| Ardian VI | MCP II |
| CASF II | Montauk VI |
| CASF III | Pomona VIII |
| Leerink Revelation I | |

Kursentwicklung des Gesamtportfolios

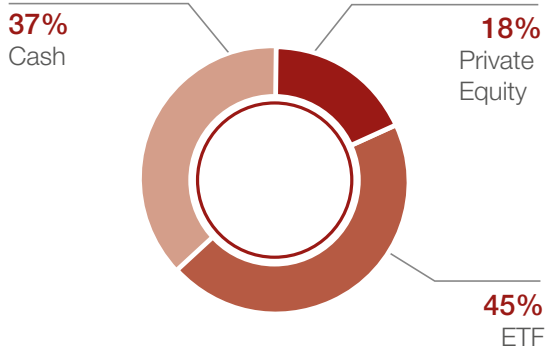


Quelle: RWB; Historische Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

RWB PREMIUM SELECT

Wie interpretiere ich diese Fakten?

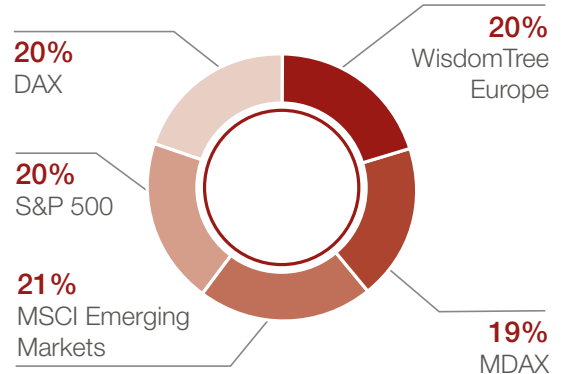
Aufteilung des Nettoinventarwerts (NAV)



Anhand dieser Darstellung können Sie erkennen, in welchen Anlageklassen das Fondsvermögen derzeit investiert ist. Dieser Fonds investiert grundsätzlich in Private Equity Zielfonds, in ETFs und hält in diesem Zusammenhang regelmäßig einen gewissen Bestand an Barmitteln vor, um weitere Investitionen tätigen bzw. Auszahlungen aus dem Fonds ohne Veräußerung von anderen Vermögensgegenständen des Fonds realisieren zu können. Die aktuellen Prozentquoten geben Aufschluss darüber, wie Ihr im Fonds investiertes Kapital derzeit angelegt ist.

Anhand dieser Darstellung können Sie erkennen, in welche einzelnen Märkte und Indizes der Fondsanteil investiert ist, der im Rahmen der ETFs angelegt ist. Sie erkennen einerseits die prozentuale Gewichtung und andererseits auch die jeweiligen Länder bzw. Regionen, in die Ihr Kapital investiert ist.

Exchange Traded Funds (ETF)



Anhand dieser Darstellung können Sie erkennen, wie hoch die Summe an abgegebenen Commitments gegenüber Private Equity Zielfonds im Verhältnis zu dem gesamten Fondsvermögen ist. Die Zielallokation des Fonds ist ein Anteil von 60 Prozent an Private Equity und von 40 Prozent an ETFs. Um einen durchschnittlichen Private Equity Anteil in Höhe von 60 Prozent real zu erzielen, müssen durchaus höhere Commitments angegeben werden, da die Abrufzeiträume mehrere Monate bis Jahre lang sein können.

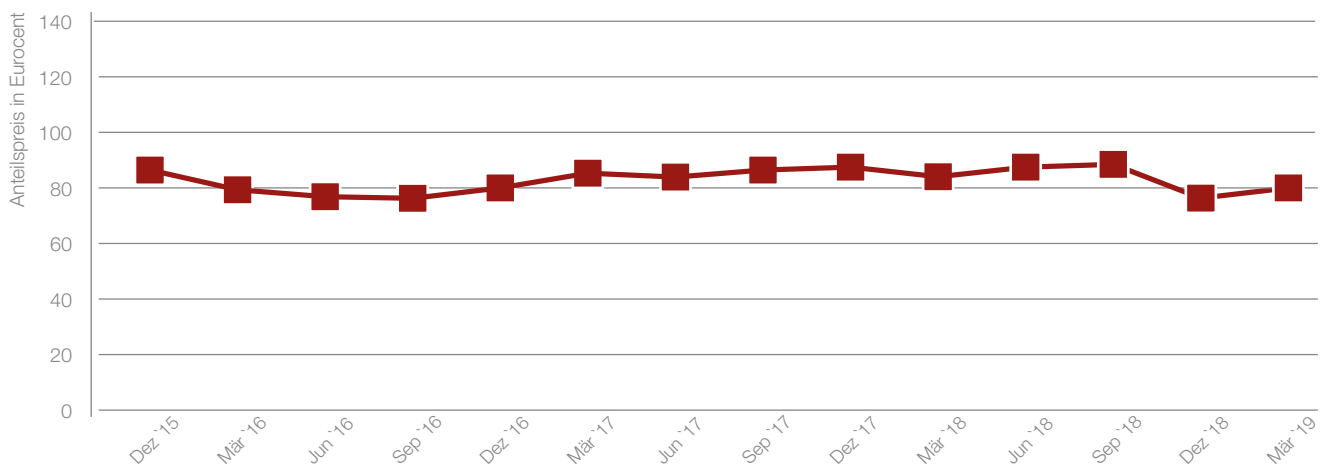
Vergleichen Sie diese Zahl mit dem Anteil von Private Equity im Rahmen der Darstellung des Nettoinventarwertes (NAV), so zeigt die Differenz der beiden Zahlen, wie viel Kapital noch nicht abgerufen wurde.

Private Equity Commitment im Verhältnis zum Gesamtvermögen

62,00%

Diese Grafik zeigt Ihnen die Wertentwicklung des Fonds.

Kursentwicklung des Gesamtportfolios



Stand: Juni 2020



Im Vertrieb der

RWB Partners GmbH
Keltenring 5 | 82041 Oberhaching



Ihr Kontakt in Österreich

RWB PrivateCapital (Austria) GmbH
Grabenweg 64 | 6020 Innsbruck
Telefon: +43 512 36 46 36-0 | Fax: +43 512 36 46 36-46
info@rwb-austria.at | www.rwb-austria.at

