

LSI Sachwert-Auswahlliste 19

7. Jahrgang

(Zusammenfassung ausgewählter Sachwertbeteiligungen und Direktinvestments mit LSI Rating >> sehr gut << bis >> gut- <<)

Immobilienfonds I - Project Metropolen 20

- ❖ **über 20 Jahre Erfahrung im Projektentwicklungsgeschäft** vorrangig Wohnimmobilien
- ❖ Tätigkeitsschwerpunkt ausschließlich in **nachfragestarken Ballungsräumen** in D und AT
- ❖ bisherige Projektentwicklungen **vollumfänglich positiv abgeschlossen**
- ❖ Investition in **über 20 Projekten** an sieben unterschiedlichen Standorten
- ❖ erfahrener und exklusiver Entwickler mit **sehr gutem Marktzugang**
- ❖ langjährige, detaillierte Standortanalyse mit **regionalen Teams**
- ❖ Transparenz durch **regelmäßiges Reporting** über die Portfolioentwicklung
- ❖ **eigene regionale Verkaufsteams** mit nachhaltiger Vergütungsstruktur
- ❖ hohe Kapitaleffizienz durch Reinvestition in Nachfolgeprojekte
- ❖ **reines Eigenkapitalkonzept** auf sämtlichen Beteiligungsebenen
- ❖ **äußerst starke Produkt- und Objektpipeline**
- ❖ Möglichkeit der ratierlichen Beteiligung

prognostizierte Rendite: **6 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **11 - 15 Jahre***

prognostizierte Gesamtrendite: **166 - 177 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **endfällig**

Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**

Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Zulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienfonds II – Caprendis CAP Immobilienwerte 1

- ❖ **Portfolio von risikogemischten Gewerbeimmobilien** mit **lokalem Nahversorgungs- und Ankercharakter** an wirtschaftlich stabile Standorten in Deutschland
- ❖ **erfahrenes, jahrzehntelang tätiges Fondsmanagement**
- ❖ Investitionsstabilität durch **Mittelzentrenfokussierung** mit hoher Kaufkraft
- ❖ integriertes und vollvermietetes Wohn-, Geschäfts- und Parkhaus bereits angebunden
- ❖ innenstadtnahes Objekt mit konjunkturunabhängiger oder kommunaler Mieterstruktur in **günstiger** Verkehrslage und hoher Passantenfrequenz
- ❖ **hohe Planungssicherheit** durch vorzeitige Mietvertragsverlängerungen der Ankermieter
- ❖ Standort mit überdurchschnittlich wirtschaftlicher Entwicklung, hoher Aufenthaltsqualität und ganzjähriger Touristenmagnet
- ❖ gute Fondskonzeptionierungsleistung mit **schlanker Kostenstruktur**
- ❖ **monatliche Ausschüttungen**
- ❖ kalkulierter Verkaufsabschlag und **steuerfreier Veräußerungserlös**

prognostizierte Rendite: **4 - 5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **11 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **159 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **monatlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienfonds III – PI Pro Investor 5

- ❖ inhabergeführtes Emissionshaus mit hoher Kompetenz im Wohnimmobilienbereich und hohem Transparenzmaßstab
- ❖ nachgewiesene und belastbare Zugangswege im Immobilieneinkauf
- ❖ **aktive Bewirtschaftung** und Sanierung von Wohnimmobilien sowie **Schaffung von neuem Wohnraum**
- ❖ **Weiterentwicklung** des erworbenen Immobilienbestandes
- ❖ **soziale Vermietungspolitik** unter Wahrung der Mieterinteressen
- ❖ sehr **starke Einbindung des Managements** in das tagesaktuelle Immobiliengeschäft
- ❖ Management als ehemaliger Konzeptionär zahlreicher erfolgreicher Wohnimmobilienfonds
- ❖ bedingungslose Fokussierung auf die Anlegerinteressen mit dem „**Anleger-Zuerst-Prinzip**“
- ❖ **aktives Mitspracherecht** der Investoren bei der Objektauswahl
- ❖ moderate Einkaufspolitik und **klar definiertes Exitszenario**
- ❖ **sehr erfolgreich aufgelöste Vorgängerfonds**
- ❖ **Bevorzugung der Anleger** bei der Ausschüttungsverteilung
- ❖ Hurdle Rate für das Fondsmanagement

prognostizierte Rendite: **5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **8 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **150 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **4-monatlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienfonds IV - Patrizia GrundInvest Europa Wohnen Plus

- ❖ **Europaweit diversifiziertes Wohnimmobilienportfolio in ausgewählten (Haupt-)Städten**
- ❖ Streuung über unterschiedliche Wohnnutzungsarten und Beimischung von ausgesuchten, zukunftsfähigen Gewerbekonzepten
- ❖ überzeugende Anbindung von Zielinvestments bestehend aus überwiegend Neubauten
- ❖ Wohnobjekte in guten und sehr guten Stadtteillagen domiziliert
- ❖ flexible Tilgungsstruktur **ohne Loan-to-Value-Klausel**
- ❖ Anbieter mit **jahrzehntelanger Immobilienmarktexpertise**
- ❖ großer Mitarbeiterstamm zwecks Abdeckung der gesamten Immobilienwertschöpfungskette
- ❖ **regulierungsaffines Emissionshaus** mit erhöhten Reporting- und Transparenzpflichten
- ❖ **überzeugende Leistungsbilanz und sehr hohe Assetmanagementkompetenz**
- ❖ Einkünfte aus Kapitalvermögen mit hoher **steuerlicher Teilfreistellung**

prognostizierte Rendite: **4,5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **145 % p.a.*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienfonds V – DFI Wohnen I

- ❖ Investition in ein deutschlandweit **diversifiziertes Wohnimmobilienportfolio**
- ❖ erfahrenes und gut verzahntes Platzierungs- und Einkaufsteam
- ❖ **belastbares Management** aus zahlreichen erfolgreichen Wohnimmobilienfonds eines früheren Wettbewerbers bekannt
- ❖ erstes Startportfolio mit soliden Kennzahlen angebunden
- ❖ **sehr guter Marktzugang** sichert weitere Objektanbindungen
- ❖ **breite Einkommensbasis** durch eine Vielzahl an Mietwohnungen
- ❖ **unterjähriger Auszahlungsrhythmus**
- ❖ **Bevorzugung der Anleger** bei der Ausschüttungsverteilung
- ❖ **steuerfreier Veräußerungserlös**
- ❖ anlegerorientierte Fondskonzeptionierung
- ❖ Hurdle Rate für das Fondsmanagement

prognostizierte Rendite: **3 - 4 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **160 % p.a.*** | Ausschüttungsrhythmus: **Trimester**
 Mindestbeteiligungshöhe: **25 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienfonds VI – Hahn Pluswertfonds 177 CMC Mönchengladbach

- ❖ großflächiges **Einzelhandelsobjekt** mit angrenzendem **Facharztzentrum und Büroliegenschaft** in einem wachsenden Oberzentrum in NRW
- ❖ fast ausschließlich **systemrelevante und konjunkturunabhängige Mieter**
- ❖ optimiertes und ensembleintegriertes Parkflächenangebot
- ❖ Objektlage an **stark frequentierter Hauptverkehrsachse** mit guter ÖPNV-Erreichbarkeit
- ❖ **nicht duplizierbare Objekte** auf Grund regulatorischer Baubeschränkungen
- ❖ Gebäudeensemble als **lokales Nahversorgungszentrum** mit **Magnetwirkung**
- ❖ geringe Fremdkapitalquote mit 15-jähriger Zinsbindung
- ❖ **Anbieter mit großem Erfahrungsschatz** durch weit über 170 aufgelegte Immobilienhandelsfonds
- ❖ belastbarer und gut vernetzter mittelständischer Immobilien-Asset-Manager
- ❖ eingehende Konkurrenz- und Standortanalyse

- ❖ günstige erb- und schenkungssteuerliche Werte
- ❖ **unterjährig**e Ausschüttungen und **steuerfreier** Veräußerungserlös

prognostizierte Rendite: **4,5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **15 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **159 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **vierteljährlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **20 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Immobilienzweitmarkteteiligung - **asuco ZweitmarktZins 15-2020 und 10-2019 pro**

- ❖ breiteste Streuung an knapp **400 Einzelimmobilien** unterschiedlichster Nutzungsarten (Schwerpunkt Einzelhandel und Büro) durch **mehr als 260 Einzelfonds**
- ❖ Objekte befinden sich nahezu ausschließlich in Deutschland
- ❖ **günstiger Erwerb** durch Kauf am Zweitmarkt durch **Abschläge zum Marktwert**
- ❖ über **20 Jahre Erfahrung** eines hochspezialisierten Fondsmanagementteams
- ❖ **Eigenbeteiligung** des Managements mit **Eigensanktion** bei Unter-Plan-Verlauf
- ❖ durchdachte Partizipationsstrategie an Wertzuwächsen der Anlageobjekte
- ❖ einzigartige Datenbank für die Einwertung von gebrauchten Immobilienfondsanteilen
- ❖ sehr gute und stabile Einkaufskanäle / Off-Market-Zugang nachgewiesen
- ❖ hohe Substanzquote und sehr **geringe laufende Kosten**
- ❖ **über Plan** verlaufende Vorgängerinvestments
- ❖ äußerst robustes **Basisinvestment** dank breitem Diversifikationsansatzes
- ❖ **Einkünfte aus Kapitalvermögen** (25%ige Abgeltungssteuer)
- ❖ **reproduzierbares LSI-Rating von >> sehr gut - <<**

prognostizierte Rendite: **6 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **176 -185 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **ab 5 000 €** | Regulierungsrahmen: **VermAnlG**
 Produktkategorie: **Namenschuldverschreibung** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 3**

US-Immobilienfonds I - **TSO Active Property III LP**

- ❖ ausgewiesener und nachweislich erfolgreicher US-amerikanischer Assetmanager mit **über 30 Jahren Erfahrung** im US-Immobilienmarkt und belastbarem lokalem Netzwerk
- ❖ trotz diverser (Immobilien-) Krisen noch **kein einziges negatives Ergebnis**
- ❖ nur ausgewählte **wirtschaftsstarke Standorte** im Südosten der USA
- ❖ **Streuung** über verschiedene Gebäudenutzungstypen, Projektstadien und über eine hohe Mieteranzahl aus unterschiedlichen Branchen
- ❖ **günstiger Immobilienerwerb** dank nachweislich gutem Marktzugang
- ❖ komplette Abdeckung der Immobilienwertschöpfungskette inklusive Projektentwicklungen durch eigenen Mitarbeiterstamm

- ❖ **Eigeninvestition** des US-Partners und **persönliche Hypothekenverbürgung**
- ❖ **Bevorzugung der Anleger** bei der Ausschüttungsverteilung
- ❖ überzeugende Vorgängerprodukte
- ❖ engagierte deutschsprachige **Anlegerbetreuung**
- ❖ vorteilhafte Einnahmenversteuerung mittels Progressionsvorbehalt dank **Doppelbesteuerungsabkommen USA-D**

prognostizierte Rendite: **8 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **11 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **188 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **15 000 US-\$** | Regulierungsrahmen: **VermAnIG**
 Produktkategorie: **Limited Partnership** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 3**

US-Immobilienfonds II - US Treuhand XXV

- ❖ US-Immobilienmarktexpertise seit den 1970er Jahren und erfolgreiche Publikumsfondsserie seit knapp 25 Jahren
- ❖ inhabergeführtes und äußerst **krisenertrobtes** Emissionshaus
- ❖ nachgewiesener Maße **außerordentlich hohe Managementleistung**
- ❖ Aufbau eines **Gewerbeimmobilienportfolios an ausgewählten wirtschaftlich prosperierenden Standorten**
- ❖ **erste Class-A-Büroimmobilie** mit **breiter Mieterbasis**, vollständig renoviert und modernisiert, in einer stetig wachsenden Metropolregion angebunden
- ❖ günstig fixierte Fremdfinanzierung und **günstiger Einkaufsfaktor** auch im Markvergleich
- ❖ **jährlich vereinbarte feste Mietpreiserhöhungen** und langlaufende Mietverträge
- ❖ Initiator bleibt signifikant am Objekt **eigenbeteiligt**
- ❖ moderat laufende Kosten
- ❖ moderate Exitszenarien mit **erkennbarem Upside-Potenzial**
- ❖ vorteilhafte Einnahmenversteuerung mittels Progressionsvorbehalt dank **Doppelbesteuerungsabkommen USA-D**

prognostizierte Rendite: **4,5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **159 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**
 Mindestbeteiligungshöhe: **20 000 US-\$** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

US-Immobilienfonds III - Jamestown 31

- ❖ erfahrener Anbieter mit über **30 Jahren Erfahrung** im US-Immobilienmarkt
- ❖ **hervorragende Leistungsbilanz** dank engagiertem Management

- ❖ **80 % der Fonds** bereits mit **sehr guten Ergebnissen** wieder **aufgelöst**
- ❖ nur **A-Standorte** (18h/24h-Metropolen) in den USA; teilweise Trophy-Immobilien
- ❖ mehrere Gewerbe- und Einzelhandelskomplexe in attraktiven Lagen mit **hohen Vermietungsständen** bereits angebunden
- ❖ Objekte mit **breiter Mieterbasis** und Mietpreisen teilweise deutlich unter Marktniveau
- ❖ **lokale Repräsentanzen** zwecks Immobilienverwaltung
- ❖ **aktive Repositionierung**, Neuvermietung und wertsteigernde Maßnahmen als Teil der Investitionsstrategie zusammen mit Joint Venture Partnern
- ❖ **Vorzugsstellung** bei der Ergebnisverteilung
- ❖ geringer Aufwand für den Anleger dank engagierter deutscher Anlegerbetreuung
- ❖ steuerlich interessante Komponente durch **Doppelbesteuerungsabkommen USA-D**

prognostizierte Rendite: **4 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**

prognostizierte Gesamtrendite: **150 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**

Mindestbeteiligungshöhe: **30 000 US-\$** | Regulierungsrahmen: **KAGB**

Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Energieinvestment I - **Wattner SunAsset 10**

- ❖ inhabergeführtes und **ingenieurgetriebenes** Emissionshaus mit Marktpräsenz seit 2005
- ❖ **großer Erfahrungsschatz** in der Projektentwicklung und in der Bestandshaltung von Photovoltaikanlagen
- ❖ hohe Innovationsneigung mit einem Patent auf dem Gebiet der Photovoltaik sowie **hohes Engagement** bei der Optimierung von Bestandsanlagen
- ❖ stabiler Verlauf der Vorgängerprodukte mit **überzeugenden Exit-Ergebnissen** (teilweise zweistellige Renditen)
- ❖ erfolgreicher Umgang auch mit dem Ausschreibungsmodell mit festgeschriebenen Vergütungssätzen
- ❖ **konkrete Projektanbindungen** mit bereits selbst errichteten, bewirtschafteten und produzierenden Solarkraftwerken
- ❖ **signifikante Beteiligung seitens des Emissionshauses** mit nachrangiger Exit- und Erfolgsbeteiligung
- ❖ **sehr hohe Investitionsquote** und auskömmliche Liquiditätsreserve
- ❖ Teilrückzahlung bereits vor Ende der Laufzeit und halbjährlicher Ausschüttungsrhythmus
- ❖ **Einkünfte aus Kapitalvermögen** (25%ige Abgeltungssteuer)
- ❖ **LSI-Zinstragungslastanalyse vorhanden**

prognostizierte Rendite: **4 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **12 Jahre**

prognostizierte Gesamtrendite: **147 % p.a.*** | Ausschüttungsrhythmus: **halbjährlich**

Mindestbeteiligungshöhe: **5 000 €** | Regulierungsrahmen: **VermAnIG**

Produktkategorie: **Namenschuldverschreibung** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 3**

Energieinvestment II - Ökorenta Neue Energien XII

- ❖ **erfahrener und langjähriger Anbieter** im Bereich erneuerbare Energien mit Schwerpunkt bei Windkraftanlagen und Windrepowering
- ❖ einzigartige **Datenbank mit IST-Datenmaterial** zu über 460 (Wind-) Energieparks
- ❖ internes, eigenentwickeltes und **praxiserprobtes Bewertungssystem** zwecks Auswahl wirtschaftlich stabiler Energieprojekte für den Fonds
- ❖ Breiter **Investitionsmix** in **bestehende** Energieerzeugungsanlagen mit Investitionsschwerpunkt Wind (mind. 50%) und Solarkraftwerke (mind. 10%)
- ❖ Ertragsquellen aus unterschiedlichen Energieprojekten im gesamten Bundesgebiet und aus stabilen Auslandsenergiemärkten
- ❖ Eigenkapitalmehrung durch kontinuierliche **Entschuldung der Energieanlagen**
- ❖ **Mehrerlöspotenzial** durch Direktvermarktung und Repowering
- ❖ **überzeugende Vorgängerserie** und belastbare Leistungsbilanz
- ❖ sehr hohe Investitionsquote

prognostizierte Rendite: **4,5 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **9 Jahre**

prognostizierte Gesamtrendite: **141 % p.a.*** | Ausschüttungsrhythmus: **jährlich**

Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**

Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Wohnimmobilienbeteiligung - Thamm und Partner

- ❖ Partizipation an einem **vorrangig auf Denkmalschutzimmobilien ausgerichteten Unternehmen**
- ❖ fast **40 Jahre Markterfahrung** mit gewachsenem Netzwerk
- ❖ **sehr hohe Eigenkapitalquote**
- ❖ ausgewählte Standorte nur in räumlicher Nähe des Unternehmenssitzes
- ❖ frühzeitig **gesicherte Pipeline an Denkmalschutzobjekten** in ausgewählten Lagen
- ❖ rechtzeitige Grundstückssicherung ermöglicht **eigene Projektentwicklungen**
- ❖ **vollständige Partizipation an der gesamten Immobilienwertschöpfungskette**
- ❖ **diversifizierte Ertragsquellen**: Projektierungsgewinne, laufende Mieteinnahmen, Gebäudeaufwertung durch Sanierung, marktbedingte Wertsteigerungen, Verkaufserlöse und sonstige Unternehmensgewinne
- ❖ gezielter Aufbau eines großen **substanzstarken Immobilienbestandes**
- ❖ versierter **Fachbeirat** mit enger Management-Begleitung
- ❖ äußerst **attraktives steuerliches Ergebnis ohne §15b-Beschränkung**
- ❖ bereits **fünf** identische Vorgängerserien **erfolgreich abgewickelt**
- ❖ **LSI-Produktanalyse vorhanden**

prognostizierte Rendite: **8 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **170 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **endfällig**
 Mindestbeteiligungshöhe: **5 000 €** | Regulierungsrahmen: **VermAnlG**
 Produktkategorie: **atypisch stille Beteiligung** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 3**

Immobilien-Direktinvestment – **Conversio und Nova Finis**

- ❖ Wohnimmobilien zur Kapitalanlage für Privatanleger nach **stringentem Analyse- und Auswahlprüfprozess**
- ❖ **sehr starke Filterfunktion und Marktsondierung**
- ❖ Prüfung von Anbietern UND Hausverwaltung
- ❖ umfangreiches **Immobilienmarktresearch und jahrzehntelange Immobilienmarkterfahrung**
- ❖ umfassende Mikrostruktureinwertung
- ❖ gesicherte Objektpipeline
- ❖ **umfangreiche Dokumentation des Analyseprozesses** unter Ansprache kritischer/noch offener Punkte
- ❖ aussagekräftiges Vertriebsexposé mit umfassender Chance-/Risikodarstellung
- ❖ angeschlossene, besonders geschulte Vertriebsorganisation zwecks Umsetzung des immobilientechnischen Auswahlprozesses beim Endkunden

prognostizierte Rendite: **3 - 4 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **individuell**
 prognostizierte Gesamtrendite: **--- %*** | Ausschüttungsrhythmus: **monatlich**
 Mindestanlagesumme: **300 000 €** | Regulierungsrahmen: **keiner**
 Produktkategorie: **Direktinvestment** | Vertriebszulassung: **§ 34 c**

Forstinvestment - **JC Sandalwood Invest 10**

- ❖ langjährig **spezialisiertes** Emissionshaus im Forstbereich
- ❖ **erfolgreich gemanagte Krisenzeiten** zusammen mit lokalem Plantagenbetreiber
- ❖ exklusiver Investorenkreis mit erheblichem Kompetenzvorsprung
- ❖ **Monopolstellung** der ausgewählten Baumart mit **weltweiten Absatzmärkten**
- ❖ weltweite **Angebotsknappheit** und **hohe Eintrittsbarrieren** für Konkurrenten
- ❖ vielfältigste Verwertungsmöglichkeiten der einzelnen Baumbestandteile
- ❖ gewonnenes **Baum-Öl von hohem Wert** und von hoher Relevanz für den Pharmabereich
- ❖ breite Einkommensbasis durch **Partizipation an der kompletten Wertschöpfungskette**
- ❖ Konjunkturunabhängigkeit durch stetiges Baum- / Plantagenwachstum
- ❖ vorbildliches Plantagen- und Risikomanagement sowie **gelebte Nachhaltigkeit**
- ❖ **hohes Eigeninvestment des Anbieters** und **erfolgsabhängige Gewinnbeteiligung**
- ❖ einlagenabhängige Konzeptionierungs- und Verwaltungskosten
- ❖ Einkünfte in Deutschland steuerlich freigestellt

prognostizierte Rendite: **9 % p.a.*** | Laufzeit: **14 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **300 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **endfällig**
 Mindestbeteiligungshöhe: **10 000 €** | Regulierungsrahmen: **VermAnlG**
 Produktkategorie: **operative KG** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 3**

Private Equity I - **RWB Direct Return III und RWB International 8**

- ❖ inhabergeführtes Emissionshaus mit über **20 Jahren Erfahrung** und Expertise bei Private-Equity-Dachfonds
- ❖ starkes, breit diversifiziertes Researchteam mit belastbaren Auswahlprozess für PE-Zielfonds
- ❖ Etabliertes Netzwerk mit starken Zugangswegen auch bei stark nachgefragten PE-Zielfonds
- ❖ vollreguliertes Kapitalanlageprodukt
- ❖ **keine Weichkosten; hundertprozentige Investitionsquote**
- ❖ Investitionen in Private-Equity-Zielfonds mit aktiver Wertschöpfung / Unternehmensentwicklung und keiner reinen Finanzspekulation
- ❖ **erfolgsabhängige Vergütung** für das Management und Vertriebspartner
- ❖ kein Thesaurierungseffekt sondern sofortige Ausschüttung bei Unternehmensverkäufen
- ❖ **erfolgreiche Vorgänger- bzw. Vorserienprodukte** mit guten Ergebnissen

prognostizierte Rendite: **5,7 % bzw. 7,2 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 bzw. 16 Jahre**
 prognostizierte Gesamtrendite: **157 bzw. 172 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **unregelmäßig**
 Mindestbeteiligungshöhe: **5 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

Private Equity II - **Paribus Private Equity Portfolio**

- ❖ inhabergeführtes Emissionshaus
- ❖ **erfahrener Zielfonds-Auswahlspezialist**
- ❖ gezielte Unternehmensweiterentwicklung europäischer Mittelständler
- ❖ Kombination von **unterschiedlichen Anlagestrategien**
- ❖ phasenweiser, auf die Investitionsvorhaben abgestimmte Kapitalabrufe
- ❖ **außerbörsliche Investitionen** in kleine und mittelgroße europäische Unternehmen
- ❖ breite Streuung über bis zu einem Dutzend Zielfonds, welche sich jeweils an durchschnittlich 10 kleineren und mittleren Unternehmen beteiligen
- ❖ geringe Initialkosten
- ❖ hohe Hurdle Rate für Asset Manager

prognostizierte Rendite: **8 % p.a.*** | prognostizierte Laufzeit: **10 Jahre**

prognostizierte Gesamtrendite: **148 %*** | Ausschüttungsrhythmus: **unregelmäßig**
 Mindestbeteiligungshöhe: **20 000 €** | Regulierungsrahmen: **KAGB**
 Produktkategorie: **Alternativer Investmentfonds** | Vertriebszulassung: **§ 34 f Nr. 2**

*durchschnittlich erwartete Rendite über die gesamte Laufzeit vor Steuern inklusive erwartetem Verwertungserlös; ohne Gewähr und ohne Garantie.

Haftungsausschluss und Warnhinweise: Es handelt sich hierbei um eine Kurz-Information ausgewählter Beteiligungen und Direktinvestments mit einigen vorselektierten Aspekte zu reinen Marketingzwecken. Das Dossier erhebt abschließend keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit und ist auch nicht MiFid-konform. Es handelt sich um eine Publikation, die sich ausschließlich an professionelle Marktteilnehmer richtet und nicht für Endkunden und Verbraucher bestimmt ist. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34 b WpHG und darf auch nicht als Ratinggrundlage im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen in der Fassung der Änderungsverordnungen (EU) Nr. 513/2011 und (EU) Nr. 462/2013 verwendet werden. Bei der hier zum Ausdruck gekommenen Ratingnote handelt es sich um eine konzentrierte Meinungsäußerung. Das Dokument stellt überwiegend die Vorzüge der Beteiligungen dar und ist in seiner Darstellung nicht ausgewogen; es handelt sich vorliegend um eine subjektive Einschätzung und grundgesetzlich geschützte Meinungsäußerung. Es wurde keine Prüfung der hier dargestellten Aussagen durch eine unabhängige und objektive Instanz durchgeführt. Eine Anlageentscheidung kann und darf auf Basis dieser Information nicht begründet werden. Die vorliegenden Unterlagen stellen keine Beratung dar, noch ersetzen sie eine solche. Ebenfalls ist hierin kein Angebot zur Abgabe einer Willenserklärung respektive Aufforderung zur Zeichnung oder eines Erwerbes auf dem Zweitmarkt zu sehen, auch nicht konkludent. Auch eine reine Anlagevermittlung oder ein execution-only-Geschäft wird mit dieser Publikation ausdrücklich nicht intendiert. Ebenso kann hieraus kein wie auch immer geartetes Vertragsverhältnis abgeleitet werden, noch wird eine individuelle Leistungsverpflichtung seitens LSI auf Basis dieses Dokumentes geschuldet oder zugesagt. Der Erwerb einer Beteiligung oder eines Direktinvestments sollte daher nur nach eingehender, unabhängiger Beratung durch zugelassene Berufsträger durchgeführt werden; LSI erbringt ausdrücklich keine solche Beratungsleistung. Darüber hinaus sind Wertentwicklungen der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Die angegebenen Zielrenditen sind lediglich Prognosen und beziehen sich auf die Gesamtlaufzeit einschließlich etwaig einkalkulierter Veräußerungserlöse und steuerlicher Komponenten, allerdings vor Steuern. Die Zielrenditen werden hierbei nicht garantiert; eine Einlagensicherung oder ein sonstiges System, dass die angestrebten Renditen garantieren könnten, ist nicht existent. Die prognostizierten Renditen liegen ausschließlich in der Verantwortung des Anbieters und sind von LSI lediglich wiedergegeben worden. Eine Haftungsübernahme für den Eintritt der prospektierten wirtschaftlichen, finanziellen, gesellschaftsrechtlichen und steuerrechtlichen Ergebnisse wird ausdrücklich ausgeschlossen. Es kann von der Reihenfolge der hier dargestellten Beteiligungen nicht auf die Wert(-halt)igkeit einer Anlage geschlossen werden. Maßgeblich für eine abschließende Kaufentscheidung ist allein der genehmigte Verkaufsprospekt einschließlich sämtlicher Nachträge und weitere von der Finanzaufsicht zwingend auszuhändigende Unterlagen. Es erfolgt keine Haftungsübernahmen für die hier zusammengetragenen und wiedergegebenen Informationen und Meinungen; diese können sich mittlerweile wieder geändert haben. Eine Aktualisierung wird nicht geschuldet ebenso wenig eine Information hierüber.

Achtung: Es handelt sich hierbei um unternehmerische Beteiligungen oder Direktinvestments; die einzelnen Risiken sind dem Verkaufsprospekt einschließlich sämtlicher Nachträge zu entnehmen, wobei weder der verwendete Risikomanagementprozess noch die Risikodarstellung geprüft worden sind. Ein Totalverlust inkl. Agio und weitere darüber hinaus zu leistende Beiträge sind nicht ausgeschlossen. Es wird keine Haftung für die Inhalte, welche sich aus den Emissionsprospekten oder den Verkaufsunterlagen, die sich aus dem Erwerb des jeweiligen Beteiligungskonzepts ergeben, übernommen. Die Verbreitung, Veröffentlichung, Verarbeitung, Verwendungen (außer für den persönlichen Gebrauch) und Zitierung bedürfen der vorherigen schriftlichen Genehmigung von LSI Sachwertanalyse. Sämtliche Rechte bleiben vorbehalten.