



Ihr Spezialist für Sachwertanlagen

Member of  UniCredit Group

ANLAGEKLASSE PRIVATE EQUITY

# WealthCap Private Equity 13/14

KurzProfil

»Unternehmertum  
schafft Erfolge«



## ANLAGEKLASSE PRIVATE EQUITY

**WealthCap Private Equity 13/14****VORWORT**

- 5 Unternehmertum schafft Erfolge

**ANLAGEKLASSE – PRIVATE EQUITY**

- 7 Erfolgreiche Kapitalbeteiligung – eine Kunst mit hohen Anforderungen  
9 Renditevorsprung für Unternehmensbeteiligungen  
10 Aktuelle Entwicklung: Die Stimmung steigt!  
11 WealthCap Kompetenz: Selektion der Top-Spezialisten

**PRODUKT – WEALTHCAP PRIVATE EQUITY 13/14**

- 13 Überzeugendes Anlageergebnis und unabhängiges Lob  
15 Renommierter identifizierter Zielfondsanbieter: BC Partners  
17 Schwerpunkt: starker europäischer Mittelstand  
19 Flexible Gestaltung: je nach Anlegerbedürfnis  
20 Chancen / Risiken  
21 Eckdaten

**WEALTHCAP – UNTERNEHMEN**

- 22 WealthCap – Ihr Spezialist für Sachwertanlagen  
25 Sachwertbeteiligung: solide und renditestark zugleich  
26 Kontakt/Information  
27 Impressum/Hinweis



# Unternehmertum schafft Erfolge

Unternehmer sorgen seit je für Wohlstand, Arbeitsplätze, Innovation und Fortschritt. Ohne das persönliche Engagement und die Aussicht auf Geschäftserfolg ist Wirtschaft nicht vorstellbar. Doch ohne Kapital hätten es die besten Geschäftsideen oft nicht weit gebracht. Der privaten Kapitalbeteiligung, sprich Private Equity, an aussichtsreichen Unternehmen wird damit eine wichtige Rolle zuteil und Investoren spielen eine Schlüsselrolle dabei, Unternehmertum zu ermöglichen, Konjunktur zu beleben und Prosperität zu gewährleisten.

WealthCap als einer der größten Anbieter von Sachwertanlagen in Deutschland – mit einer Expertise von über 25 Jahren – ist zugleich ein Qualitäts- und Inno-

vationsführer für Private-Equity-Beteiligungen. 1998 konnten wir diese lange nur institutionellen Anlegern vorbehaltene Anlageklasse als einer der Ersten für deutsche Privatanleger erfolgreich zugänglich machen. Mit den aktuellen Sachwertbeteiligungen WealthCap Private Equity 13/14 haben private Anleger die Möglichkeit, in diese Anlageklasse zu investieren und eine tragfähige Antwort auf die Herausforderungen durch die Finanzmärkte zu finden.

Überzeugen Sie sich auf den folgenden Seiten selbst von den Vorzügen einer attraktiven und renditestarken Anlageklasse zur Portfoliobeimischung!

Ihre WealthCap



## Erfolgreiche Kapitalbeteiligung – eine Kunst mit hohen Anforderungen

Bei der privaten Kapitalbeteiligung, im englischen Fachjargon „Private Equity“ genannt, handelt es sich um eine Investition in zumeist bereits bestehende und nicht börsennotierte Unternehmen, die regelmäßig Überschüsse erwirtschaften. Diese Art der Investition kann durch eine direkte Beteiligung erfolgen oder indirekt durch den Erwerb einer Zielfondsbeteiligung. Die Bereitstellung des Kapitals erfolgt in diesem Fall über Private-Equity-Gesellschaften, die Mittel verschiedener Investoren bündeln und die Portfolios selbst managen. Dabei begleiten die Private-Equity-

Gesellschaften die Geschäftsführung oder Vorstände der erworbenen Unternehmen aktiv und helfen so, gezielt Gewinnpotenziale zu erschließen. Die hierzu benötigte außergewöhnlich anspruchsvolle Expertise zur Auswahl von Unternehmen mit entsprechendem Erfolgspotenzial und der anschließenden strategischen und taktischen Steuerung des operativen Geschäfts stellt enorme Anforderungen an die Qualität des Managements der Private-Equity-Gesellschaften.

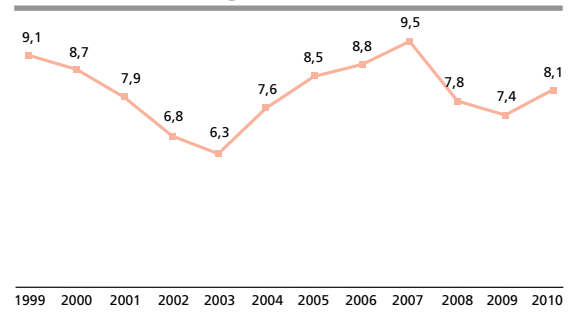


# Renditevorsprung für Unternehmensbeteiligungen

Punkten kann diese Anlageklasse vor allem bei einem Hauptziel einer jeden Geldanlage: der Rendite! So brachte die dynamische Anlageklasse in der Vergangenheit einen deutlichen Renditevorsprung gegenüber anderen Anlageformen.<sup>1</sup>

- Im Durchschnitt der letzten 20 Jahre erzielten europäische und US-amerikanische Private-Equity-Zielfonds eine jährliche Rendite von 11,90 % p. a. IRR bzw. 12,31 % p. a. IRR.<sup>1, 2, 3</sup>
- Eine aktuelle Studie zu mehr als 4.000 Private-Equity-Transaktionen zwischen 1977 und 2009 in Europa und den USA belegt eine durchschnittliche Überrendite gegenüber dem Aktienmarkt von 7,1 % p. a.<sup>1</sup>

**Kaufpreise (EBITDA-Multiples)  
im Mid Market für Transaktionen  
in der Größenordnung 500 Mio. USD bis 1 Mrd. USD<sup>4</sup>**



<sup>1</sup> Quelle: Thomson Reuters, in EVCA Research Paper, Juni 2009.

<sup>2</sup> Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte, Simulationen und Prognosen sind keine Garantie und keine verlässlichen Indikatoren für eine künftige Wertentwicklung.

<sup>3</sup> Nach der IRR-Methode des internen Zinsfußes, Erläuterung siehe Seite 27.

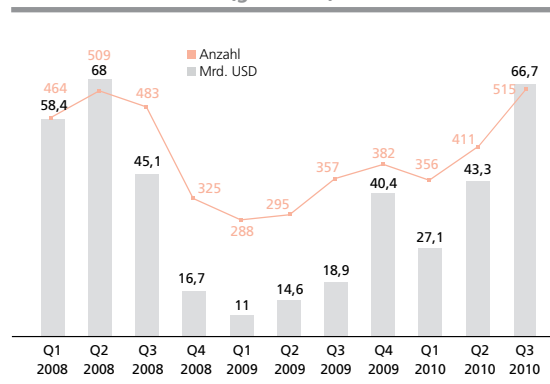
<sup>4</sup> Quelle: Standard&Poors Leveraged Commentary and Data bis 2009 The Deal LLC für 2010

## Aktuelle Entwicklung: Die Stimmung steigt!

Während manch klassische Anlagekategorie im Zuge der jüngsten Krise an Attraktivität verloren hat, haben Sachwerte derzeit „Konjunktur“. Dies gilt auch für den Private-Equity-Markt: Nach dem krisenbedingten Rückgang der Transaktionen – insbesondere im Zuge der Lehman-Pleite zwischen Mitte 2008 und Ende 2009 – zeigt sich der Markt robust und nimmt wieder Fahrt auf.

- Im 3. Quartal 2010 wurden weltweit 515 Transaktionen im Wert von 66,7 Mrd. USD durchgeführt: Dies ist der höchste Wert seit der Lehman-Pleite.
- In Europa stieg das Transaktionsvolumen im 3. Quartal 2010 auf 26,3 Mrd. USD und damit um 120 % im Vergleich zum 2. Quartal 2010 – im Vergleich zum 1. Quartal 2010 bedeutet dies sogar nahezu eine Verdreifachung.
- Insgesamt steigen die Transaktionsvolumina weltweit an, liegen aber weiterhin unter dem langjährigen Durchschnitt.

Quartalsweise Entwicklung der globalen Buy-out-Aktivität in Mrd. USD (gerundet) und als Anzahl<sup>1</sup>

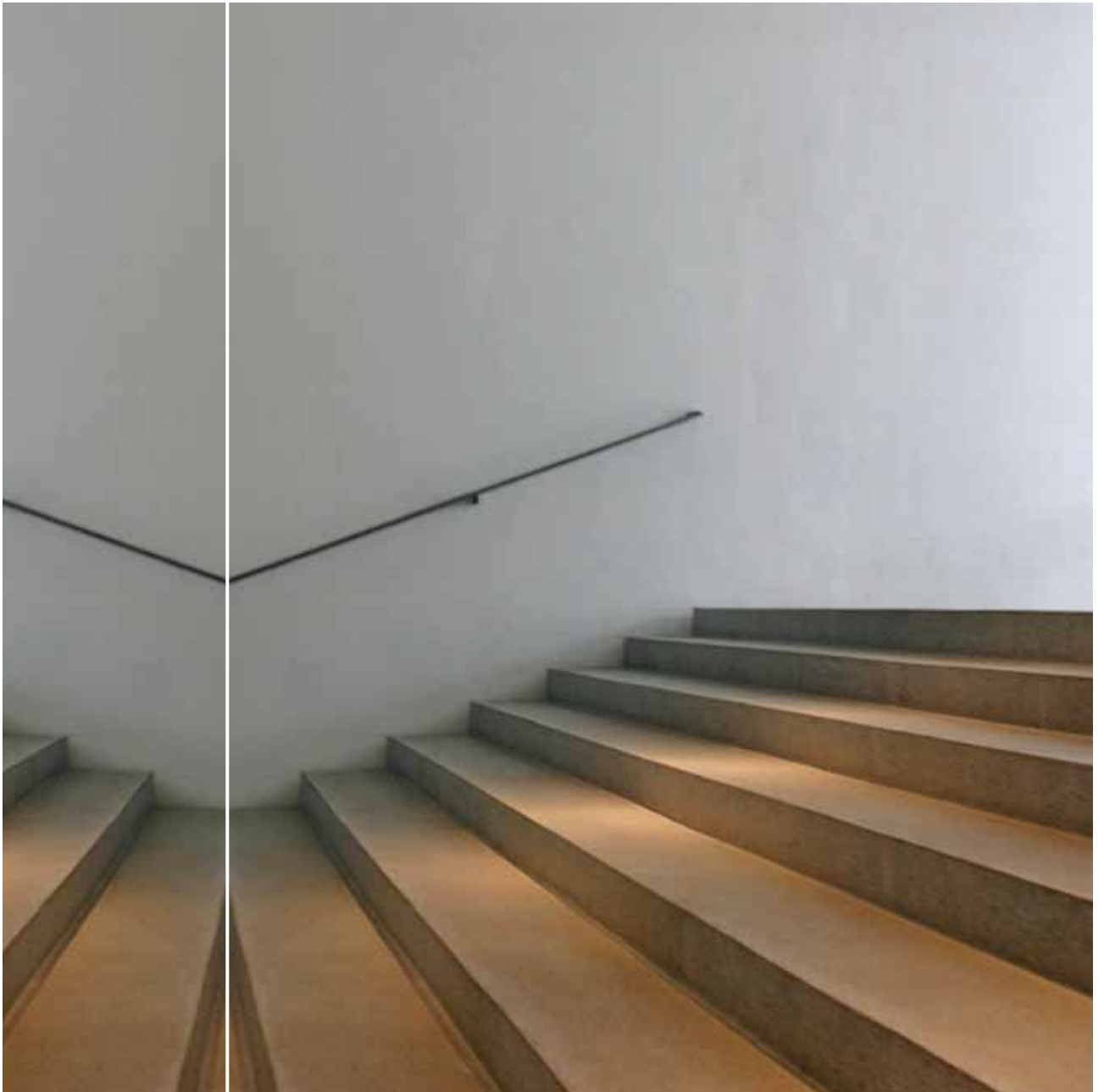


<sup>1</sup> Quelle: Preqin, Preqin Research Report Q2 und Q3 2010, PE Global Buyout Deals Update und Preqin Quarterly Q2 und Q3/2010.

## WealthCap Kompetenz: Selektion der Top-Spezialisten

Der Schlüssel zum Erfolg einer Private-Equity-Beteiligung liegt in der Selektion der besten Private-Equity-Gesellschaften. WealthCap verfügt seit Jahren über ausgezeichnetes Branchen-Know-how. Das Expertenteam von WealthCap beobachtet ständig den Markt und fokussiert sich dabei auf die Private-Equity-Top-Spezialisten, die zu den besten ihrer Kategorie gehören. Strenge Selektionskriterien filtern solche Marktakteure, die in der Lage sind, exzellente Ergebnisse der Vergangenheit auch in die Zukunft fortzuschreiben, heraus. Dabei werden u. a. quantitative wie qua-

litative Track Records, Anlagestrategie, Partnerstruktur und Reporting-Qualität geprüft. Zudem ist uns besonders wichtig, zu prüfen, ob die Gesellschaften in der Lage sind, Generationswechsel und Mitarbeiterfluktuation positiv zu kompensieren, und sicherstellen, dass ein hohes Maß an Investorenidentität über mehrere Fondsgenerationen hinweg die Güte des Managements in der höchstmöglichen „Währung“ dokumentiert: der Zufriedenheit der Anleger!



# Überzeugendes Anlageergebnis und unabhängiges Lob

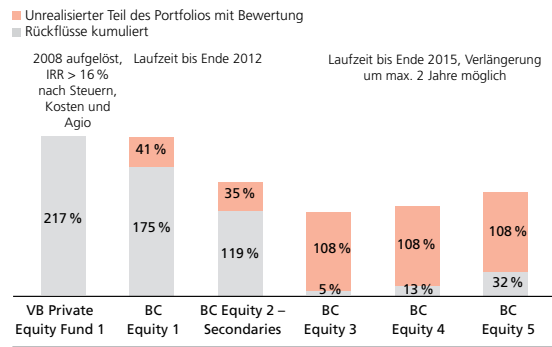
WealthCap blickt auf eine besonders erfolgreiche Historie von privaten Kapitalbeteiligungen. Im Jahr 1998 bewiesen wir unsere Innovationskraft und platzierten einen der ersten geschlossenen Private Equity-Fonds für Privatanleger in Deutschland – und damit auch eine der hierzulande bis heute erfolgreichsten Private Equity-Beteiligungen für Privatanleger überhaupt.

- Der „VB Private Equity Fund I“ verzeichnete nach zehn Jahren Laufzeit einen kumulierten Rückfluss auf das eingesetzte Kapital von 217 %. Das entspricht gut 16,26 % p.a. nach Kosten und Steuern.<sup>1</sup>
- Eine starke Rendite brachten auch die beiden WealthCap Sachwertbeteiligungen „BC Equity 1“ und „BC Equity 2“, die das Anlegerkapital bereits zu 175 % bzw. 119 % an die Investoren zurückfließen lassen konnten (Stand März 2011) – und das bei jeweils noch ausstehenden Veräußerungen, die das Anlageergebnis weiter verbessern werden.
- In insgesamt 13 aufgelegten Private-Equity-Fonds verwaltet WealthCap derzeit rund 505 Mio. EUR<sup>2</sup> und unterstreicht damit ihre Rolle als einer der Markt- und Qualitätsführer.

Auch unabhängige Medien und Fachgremien bestätigen immer wieder die herausragende Expertise von

WealthCap: So kürte der renommierte „Scope Award“ WealthCap im Jahre 2005 als „Bestes Emissionshaus für geschlossene Private-Equity-Fonds“. Im Herbst 2010 verlieh die Zeitschrift Cash den „Financial Advisors Award“ in der Kategorie „Bester geschlossener Fonds (exkl. Immobilien)“ für den „WealthCap Private Equity 12 Balance“.

## Private Equity bei WealthCap<sup>3, 4, 5</sup>



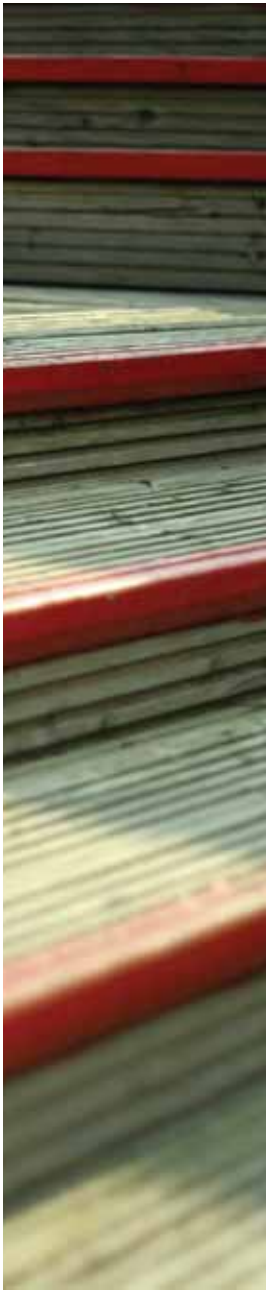
<sup>1</sup> Nach der IRR-Methode des internen Zinsfußes, Erläuterung siehe Seite 27.

<sup>2</sup> Stand 30.06.2010.

<sup>3</sup> Bei BC Equity 3 Ausschüttung verrechnet mit gestundeten Gebühren der Komplementärin.

<sup>4</sup> Bei BC Equity 2 unrealisierter Teil des Portfolios geschätzt

<sup>5</sup> Bewertungen zum 30.09.2010 unter Berücksichtigung der prognostizierten Ausschüttungen bis 30.04.2011.



## Renommierter identifizierter Zielfondsanbieter: BC Partners

Für die aktuelle Sachwertbeteiligung WealthCap Private Equity 13/14 konnte ein Zielfondspartner gefunden werden, der zu den exklusivsten Adressen im Bereich privater Kapitalbeteiligungen zählt: BC Partners. Das internationale Expertenteam mit 50 Mitgliedern an den Standorten London, Paris, Mailand, Hamburg, Genf und New York zeichnete unter anderem bereits verantwortlich für die Zielfonds der WealthCap Erfolgsfonds VB Private Equity 1, BC Equity 1 und 2. Insgesamt hat BC Partners acht Private-Equity-Fonds aufgelegt, wovon sechs bereits wieder erfolgreich aufgelöst wurden. Alle Beteiligungen schafften es mindestens ins beste Viertel ihrer Vergleichsgruppe, einige sogar unter die besten 10 %. BC Partners glänzt mit einer exzellenten Erfolgsbilanz.

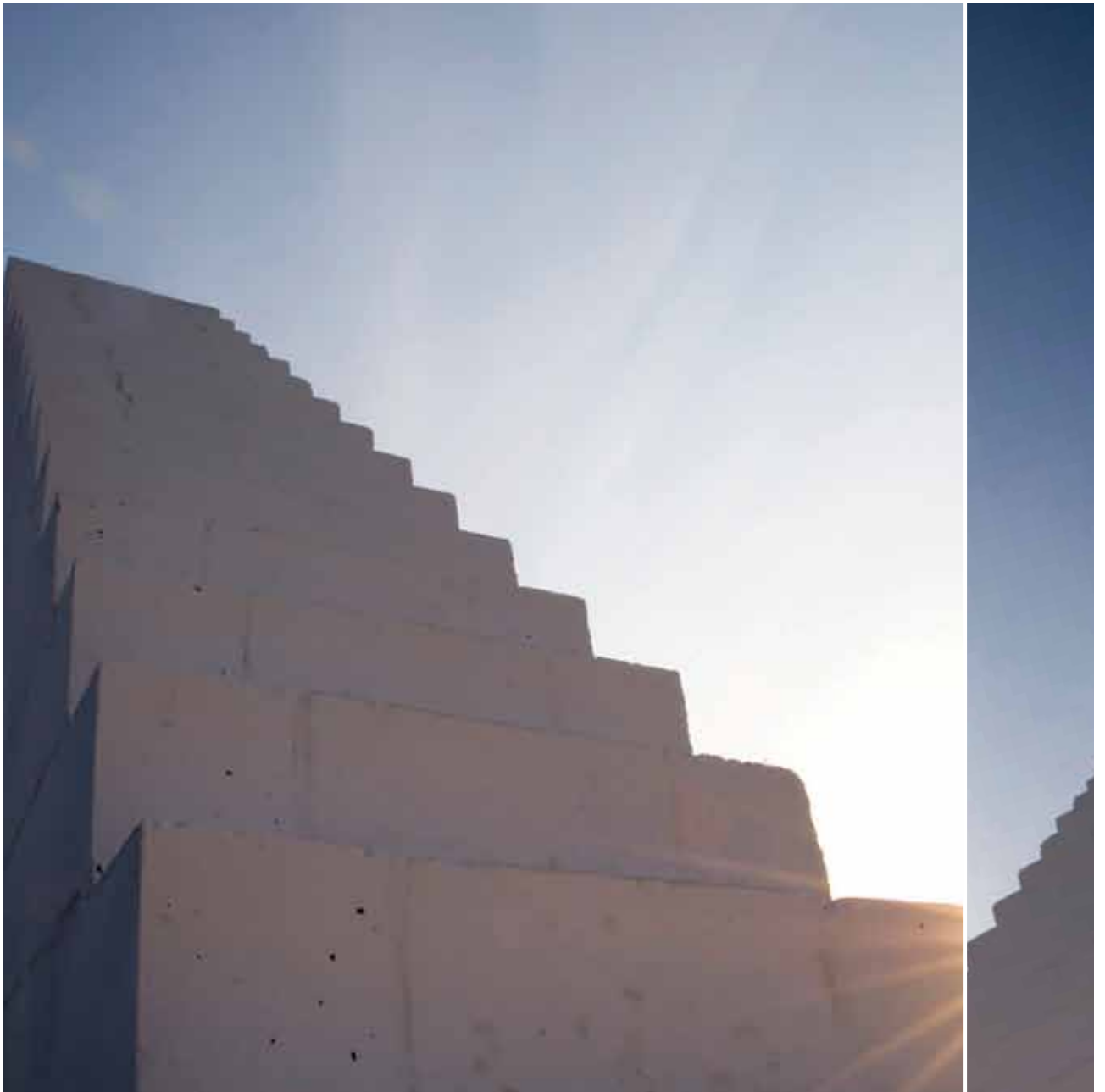
- Das gesamte Transaktionsvolumen in 74 durchgeführten Akquisitionen beträgt rund 69 Mrd. EUR.
- 56 Beteiligungen sind bereits vollständig realisiert, das Management der verbleibenden 18 Unternehmen wird aktuell durch die zehn Managing Partners der Gesellschaft begleitet.
- Hohe Investorenidentität und -zufriedenheit: Rund 90 % der Anleger beteiligten sich auch am folgenden Fonds.
- BC Partners erfüllt höchste Ansprüche in Hinblick auf Reporting-Qualität, Termintreue und Kommunikation.



## Schwerpunkt: starker europäischer Mittelstand

Mit dem geplanten Investment in den Zielfonds BC European Capital IX, den aktuell zur Zeichnung anstehenden Fonds von BC Partners, setzt der WealthCap Private Equity 13/14 voll auf die Ertragskraft europäischer Qualitätsunternehmen. Mit einem Fondsvolumen von insgesamt 5,9 Mrd. EUR wird BC Partners ca. 15 etablierte Industrie- und Dienstleistungsunternehmen erwerben, die aus dem Bereich des leistungs-

starken gehobenen Mittelstands kommen und mit einem Eigenkapital von 200–800 Mio. EUR finanziert werden. Es besteht eine Option – je nach aktueller Marktsituation –, auch bis zu 30 % in Unternehmen ohne signifikante Geschäftstätigkeit in Europa zu investieren. Dies gewährleistet ebenso ein hohes Maß an Diversifikation wie die Streuung über verschiedene Länder, Branchen und Währungen.



## Flexible Gestaltung: je nach Anlegerbedürfnis

Die aktuelle WealthCap Private-Equity-Beteiligung wird in zwei Varianten angeboten, die sich hinsichtlich der Mindestzeichnungssumme, der Verwaltungskosten und der Einzahlungsmodalitäten unterscheiden, um so individuelle Anlegerbedürfnisse bedienen zu können.

- Der WealthCap Private Equity 13 erfordert eine Mindestbeteiligung von 25.000 EUR zzgl. Agio von 5 %. Spätestens zum Ende des auf die Zeichnung folgenden Monats müssen mindestens 30 % der Zeichnungssumme zzgl. Agio auf die Zeichnungssumme einbezahlt werden.
- Der WealthCap Private Equity 14 ist für höhere Beteiligungen ab 100.000 EUR konzipiert: Auf diese entfällt dann ein ermäßigtes Agio von 3 %. Spätestens zum Ende des auf die Zeichnung folgenden Monats müssen hier mindestens 15 % der Zeichnungssumme zzgl. Agio auf die Zeichnungssumme einbezahlt werden.

Somit vereinen die Sachwertbeteiligungen WealthCap Private Equity 13 und 14 die Vorzüge einer starken Anlageklasse mit der Expertise eines Qualitätsführers – und das in zwei Produktvarianten, die privaten Anlegern ganz nach ihren Wünschen eine Investition erschließen, die sonst nur institutionellen Großanlegern vorbehalten ist. Damit ist die Beteiligung ein zielgruppenspezifisches Investment, das sich optimal zur Portfolioeimischung eignen kann.

# Chancen und Risiken

## Ihre Chancen im Überblick

- Platzierungsgarantie durch WealthCap.
- Mindestzeichnungssumme von 25.000 EUR/100.000 EUR zzgl. Agio bei einer sofortigen Einzahlung von lediglich 8.750 EUR/18.000 EUR (WealthCap Private Equity 13/14), jeweils inkl. Agio.
- WealthCap ist seit 1998 im Bereich Private Equity tätig und daher sehr erfahren.
- Sehr gute Zugangsmöglichkeiten zu Top-Private-Equity-Zielfonds.
- Der potenzielle Zielfondspartner BC Partners zeichnet sich durch eine mehr als 24 Jahre währende, stabile und kontinuierliche Performance aus, die selbst in Phasen wirtschaftlicher Unsicherheit andauerte.

## Und das sollten Sie beachten

- Weder der/die Zielfonds stehen fest, noch die Unternehmen, in die potenzielle Zielfonds investieren werden. Daher besteht auch das Risiko, dass Investitionen nicht in dem geplanten Umfang durchgeführt werden können.
- Bei einer ungünstigen Marktentwicklung oder bei Fehleinschätzungen oder -entscheidungen des Managements kann der wirtschaftliche Erfolg geringer ausfallen als prognostiziert.
- Abhängigkeit von der Wertentwicklung der Zielfonds und der Portfoliounternehmen
- Keine Planbarkeit von Zeitpunkt und Höhe der Kapitalrückflüsse
- Abhängigkeit von den Bonitäten der wesentlichen Vertragspartner
- Sowohl die Einflussnahme auf die Fondsgesellschaft als auch auf den oder die Zielfonds und die Portfoliounternehmen ist durch die mittelbare Beteiligung eingeschränkt.
- Änderung der steuerlichen und/oder rechtlichen Rahmenbedingungen sowie Risiken im Zusammenhang mit in- und ausländischen Rechtsordnungen, denen Gesellschaften und Verträge unterliegen werden
- Eingeschränkte Veräußerbarkeit der Beteiligung
- Wirtschaftlicher Totalverlust des vom Anleger erbrachten Kapitals im Worst Case

Es handelt sich hierbei lediglich um eine exemplarische Darstellung einzelner Risiken. Die vollständigen Risikohinweise entnehmen Sie bitte dem allein verbindlichen Beteiligungsprospekt.

# Eckdaten

## Fondseckdaten

<b>Initiatorin</b>	WealthCap Initiatoren GmbH, Hamburg
<b>Fondsgesellschaften</b>	WealthCap Private Equity 13 GmbH & Co. KG (WealthCap Private Equity 13) WealthCap Private Equity 14 GmbH & Co. KG (WealthCap Private Equity 14)
<b>Investitionsgegenstand</b>	Gesellschaftszweck der Fondsgesellschaft ist der Erwerb, das Halten sowie ggf. die Veräußerung von unmittelbaren oder mittelbaren Beteiligungen an Private-Equity-Fonds. Geplant ist, in voraussichtlich einen Private-Equity-Fonds zu investieren, der von BC Partners beraten wird.
<b>Mindestbeteiligung</b>	WealthCap Private Equity 13: 25.000 EUR zzgl. 5 % Agio; WealthCap Private Equity 14: 100.000 EUR zzgl. 3 % Agio; höhere Zeichnungssummen müssen durch 1.000 teilbar sein.
<b>Einzahlung der Einlage</b>	Spätestens zum Monatsende des auf die Annahme der Beitrittserklärung folgenden Monats: 30 % + 5 % Agio (WealthCap Private Equity 13), 15 % + 3 % Agio (WealthCap Private Equity 14). Weitere Abrufe gemäß Bedarf/Investitionsfortschritt.
<b>Geplante Laufzeit</b>	10 Jahre, mit Verlängerungsoption von bis zu 3 Jahren
<b>Eigenkapital</b>	Geplant ist ein Eigenkapital in Höhe von 30 Mio. EUR für beide Anlagefonds.
<b>Platzierungsgarantie</b>	10 Mio. EUR, garantiert durch WealthCap (WealthCap Private Equity 13: 7 Mio. EUR; WealthCap Private Equity 14: 3 Mio. EUR)
<b>Erwarteter Anlageerfolg/Mögliche Rendite</b>	Die Rendite sollte sich in der für Private-Equity-Buy-out-Fonds erstklassiger Anbieter üblichen Größenordnung bewegen.
<b>Einkunftsart</b>	Die Prospektverantwortlichen und ihre steuerlichen Berater gehen zum Zeitpunkt der Prospektaufstellung davon aus, dass die Fondsgesellschaft gewerblich tätig sein wird und die Anleger daher Einkünfte aus Gewerbebetrieb erzielen werden. Details zu den steuerlichen Grundlagen der Beteiligung sind dem allein verbindlichen Beteiligungsprospekt zu entnehmen.
<b>Finanzierung</b>	100 % Eigenkapital
<b>Vertriebsstart</b>	Geplant für März 2011
<b>Hurdle-Verzinsung</b>	10 % p. a. auf das durchschnittlich gebundene Kapital gemäß IRR-Methode. <sup>1</sup> Nachdem diese Verzinsung nach Kosten für den Anleger erreicht wird, partizipiert die Komplementärin gemäß Carried Interest (nächste Zeile).
<b>Carried Interest</b>	85 : 15 (WealthCap Private Equity 13) bzw. 90 : 10 (WealthCap Private Equity 14), jeweils Anleger : Komplementärin, Nach Erreichen der Hurdle-Verzinsung (vorherige Zeile) für die Anleger werden die Erträge (vor Steuern) im o. a. Verhältnis je nach Fondsbeteiligung so aufgeteilt, dass die Erträge im Endresultat entsprechend diesem Verhältnis aufgeteilt werden.

<sup>1</sup> IRR siehe Seite 27.

## WealthCap: Ihr Spezialist für Sachwertanlagen

Die Wealth Management Capital Holding GmbH, kurz „WealthCap“, ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der UniCredit Bank AG (ehemals: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG), München – sie gehört damit zum starken internationalen Verbund der UniCredit. Mit über 25 Jahren Erfahrung und einem emittierten Volumen von 10,1 Mrd. EUR in 125 Fonds ist WealthCap einer der Marktführer im Bereich der Sachwertanlagen.

Traditionell liegt der Schwerpunkt auf deutschen Immobilien. Zur Produktpalette von WealthCap gehören daneben auch Immobilien in Europa und Nordamerika, Infrastrukturinvestitionen, Private-Equity-Fonds, Mobile-Asset-Beteiligungen sowie einzigartige Anlagevarianten im Lebensversicherungszweitmarkt. Seit Sommer 2010 bietet WealthCap auch die Anlageklasse „Erneuerbare Energien“ in Form eines Photovoltaikfonds an.

Mehr als 275 hochqualifizierte Mitarbeiter an den Standorten München, Hamburg, Berlin und Atlanta (USA) tragen sowohl zur Konzeption und zur Auflage neuer Fondskonzepte als auch zum professionellen Management bereits bestehender Fondsgesellschaften bei. WealthCap legt besonderen Wert auf die intensive Betreuung der Investitionsobjekte durch eigene Mitarbeiter vor Ort. Ein klarer Wettbewerbsvorteil, der für hohe Transparenz und Kalkulierbarkeit des Investments sorgt.

Neben großen Publikumsfonds legt WealthCap auch Privatplatzierungen auf, die auf individuelle Bedürfnisse und Anforderungen einiger weniger Investoren zugeschnitten sind.

Für WealthCap stehen Qualität und Kundenorientierung an erster Stelle – insgesamt vertrauen über 187.000 Investoren auf die Erfahrung des Sachwertspezialisten.

## Produktvielfalt bei WealthCap

---

### 125 emittierte Fondsgesellschaften in elf Anlageklassen (inklusive 16 Privatplatzierungen)

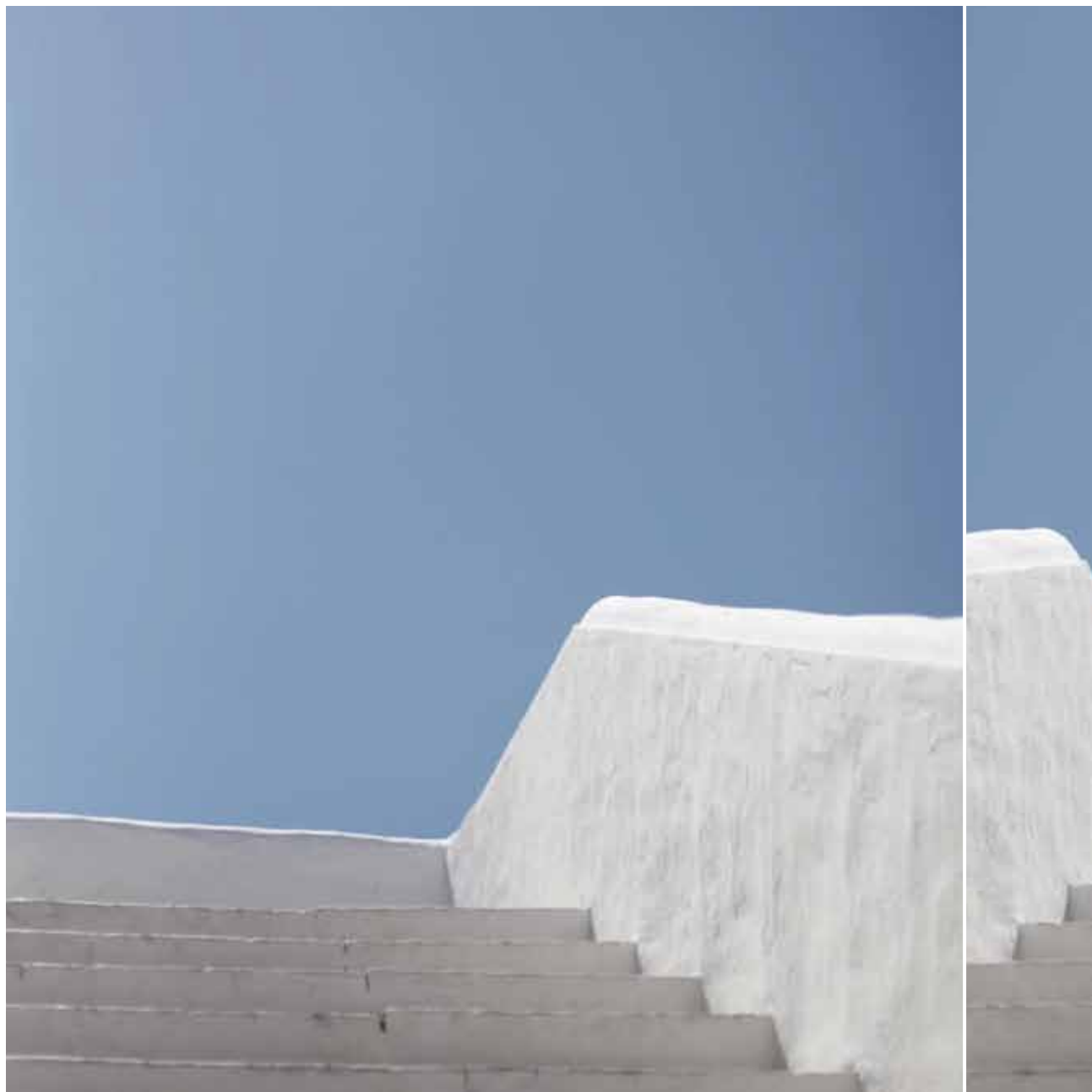
Immobilien Deutschland	34 Fonds mit 195 Immobilien und einer Mietfläche von ca. 1.916.000 qm
Immobilien Europa	10 Fonds mit 29 Immobilien und einer Mietfläche von ca. 324.000 qm
Immobilien Nordamerika	15 Fonds mit 59 Immobilien und einer Mietfläche von ca. 725.000 qm
Zweitmarktfonds	3 Fonds mit Beteiligungen an aktuell 133 Fonds
Private Equity/Venture Capital	15 Fonds mit Beteiligungen an 122 Unternehmen und an 15 Private-Equity-/Venture-Capital-Fonds
Mobile Assets	24 Fonds mit 23 Einzelflugzeugen und 1 Flugzeugportfolio
Infrastruktur	2 Fonds mit einem Co-Investment und Beteiligungen an 2 Infrastrukturfonds
Lebensversicherungspolice USA	4 Fonds mit rund 1.000 Policen
Lebensversicherungspolice Großbritannien	2 Fonds mit rund 7.000 Policen
Erneuerbare Energien	1 Photovoltaikfonds
Alternative Assets	2 LebensWert-Fonds mit Life Contingent Structured Settlements und Owned Annuities 4 Weinfonds mit Bordeaux-Weinen der Jahrgänge 1995 und 1997–2003 1 Filmfonds mit 1 Film 1 Stiftung mit diversen Stiftungszwecken 7 Wertpapierfonds mit rund 100 verzinslichen, kurz laufenden Wertpapieren

---

In über 25 Jahren emittierten WealthCap und ihre Vorgängergesellschaften bereits 125 Fondsgesellschaften in elf Anlageklassen.

Stand: 31.12.2010





# Sachwertbeteiligungen: solide und renditestark zugleich

Sachwertanlagen bieten eine Vielzahl von Vorteilen, die sie zu einem attraktiven Investment in einem diversifizierten Portfolio machen – auch unter schwierigen Marktbedingungen.

- Sachwertanlagen „denken“ langfristig.
- Sie sind ein weitgehend transparentes Investment
- mit geringerer Abhängigkeit von den Finanzmärkten
- und bieten regelmäßig Stabilität für das Kundenportfolio.
- Sachwertportfolios können Steueroptimierung und Inflationsabsicherung bieten.

Der historische Vergleich belegt das attraktive Chancen-Risiko-Profil von Sachwertanlagen eindrucksvoll. So zeigt der 10-Jahres-Zeitraum von 1998 bis 2008, der durch besonders starke Kursschwankungen an den Aktienmärkten geprägt war: Wer in Sachwertbeteiligungen mit Berücksichtigung des Portfoliogedankens investierte, schonte seine Nerven und konnte in der Regel stetige positive Erträge erwirtschaften.

## Sachwerte: wenig schwankungsanfällig



**Ein Blick in die Historie** zeigt: In den letzten zehn Jahren mussten Aktienanleger große Kursschwankungen verkraften. Sachwertbeteiligungen konnten im gleichen Zeitraum attraktive und stetige Renditen erzielen.

\*Beinhaltet alle Beteiligungsmodelle./  
Quelle: Feri Rating & Research AG, Gesamtmarktstudie Beteiligungsmodelle 2009.

Stand: 31.12.2009



## Kontakt/Information

Weitere Informationen zum WealthCap Private Equity 13 und zum WealthCap Private Equity 14 erhalten Sie bei Ihrem Berater. Dieser hält auch den allein verbindlichen Beteiligungsprospekt für Sie bereit, den Sie ebenso direkt bei **WealthCap, Arabellastraße 14, 81925 München, Tel. +49 89 678 205-500** anfordern können.

Nutzen Sie die Möglichkeit, sich im Internet unter **[www.wealthcap.com](http://www.wealthcap.com)** über den WealthCap Private Equity 13 und WealthCap Private Equity 14 und andere Sachwertbeteiligungen und Services von WealthCap zu informieren. Dort finden Sie alles Wissenswerte rund um das Unternehmen sowie über bereits platzierte und aktuelle Sachwertbeteiligungen, etwa aus den Bereichen Immobilien, Infrastruktur, Erneuerbare Energien, Lebensversicherungspolicen, Mobile Assets, Alternative Assets, Private Equity und Zweitmarktfonds.

# Impressum/Hinweis

Herausgeberin: Wealth Management Capital Holding GmbH, München

Bildnachweis: Titel gettyimages.de,

photocase: S. 2 und S. 4 elson, S. 6 chrisKuddl+ZWEISAM, S. 8 ohneski, S. 12 soundboy, S. 14 \*tigerente\*, S. 16 Anne\_B, S. 18 ts-grafik.de, S. 24 misterQMS, S. 23 und S. 26 Franz X. Aiblingler

Stand: Februar 2011

## **Erläuterung zur Renditeberechnung nach der IRR-Methode**

Die Renditeangabe nach Interner-Zinsfuß-Methode (IRR-Methode, englisch: Internal Rate of Return) gibt an, wie hoch die Verzinsung ist, die in jedem Zahlungszeitpunkt auf das dann noch gebundene Kapital erzielt werden kann. Nach dieser Methode wird neben der Höhe der Zu- und Abflüsse auch deren zeitlicher Bezug berücksichtigt. In der Renditeberechnung ist die Kapitalrückzahlung enthalten. Bei dem vorliegenden Angebot ist das durchschnittlich rechnerisch gebundene Kapital auf der Ebene der Fondsgesellschaft deutlich geringer als die entsprechende vom Anleger gezeichnete Pflichteinlage oder Treuhandeinlage. Diese Form der Renditeberechnung ist mit sonstigen Renditeberechnungen anderer Kapitalanlagen, bei denen keine Änderung des gebundenen Kapitals eintritt (z. B. festverzinsliche Wertpapiere), nicht unmittelbar vergleichbar. Denn bei herkömmlichen Renditeangaben bezieht sich die Rendite immer auf das anfänglich eingesetzte und während der Laufzeit nicht veränderliche Kapital. Ein Vergleich ist deshalb nur unter Einbeziehung des jeweils durchschnittlich gebundenen Kapitals bezogen auf die Vermögensanlage, des Gesamtertrages und der Anlagedauer der jeweiligen Investition möglich. Soweit auf die IRR-Methode verwiesen wird, gilt die vorstehende Erläuterung.

## **Hinweis zum WealthCap Private Equity 13/WealthCap Private Equity 14**

Die Angaben zu dieser Beteiligung sind verkürzt dargestellt und stellen kein öffentliches Angebot dar. Die Einzelheiten sowie insbesondere die neben den Chancen vorhandenen Risiken, die mit dieser Investition als unternehmerischer Beteiligung verbunden sind, entnehmen Sie bitte dem allein verbindlichen Verkaufsprospekt vom 06.01.2011/07.01.01.2011, sowie dem ersten Prospektnachtrag vom 05.10.2011 und dem zweiten Prospektnachtrag vom 01.02.2012. Der Verkaufsprospekt sowie die Prospektnachträge liegen in den Geschäftsräumen der Wealth Management Capital Holding GmbH, Am Eisbach 3, 80538 München, zu den üblichen Öffnungszeiten zur kostenlosen Abholung bereit. Ein entsprechender Hinweis wurde gemäß § 12 Verkaufsprospektgesetz am 22.02.2011 für den Verkaufsprospekt und am 05.10.2011 sowie am 01.02.2012 für die Prospektnachträge in der Süddeutschen Zeitung als Börsenpflichtblatt abgedruckt.



Wealth Management Capital Holding GmbH  
Arabellastraße 14  
81925 München  
Telefon +49 89 678 205-500  
[www.wealthcap.com](http://www.wealthcap.com)

© 2011 Wealth Management Capital Holding GmbH, München

SAP 5006 1150