



Investitionsbericht vom 22.08.2024

Wealthcap Fondsportfolio Private Equity 26 GmbH & Co.
geschlossene Investment KG

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt zur Wealthcap Fondsportfolio Private Equity 26 GmbH & Co. geschlossene Investment KG, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen vollständig zu verstehen. Die beworbene Anlage betrifft den mittelbaren Erwerb von Anteilen eines geschlossenen Fonds im Bereich Private Equity als Treugeber. Der Anleger ist mittelbar an dem beschriebenen Zielfonds beteiligt.

Allgemeine Informationen zum Wealthcap Private Equity 26

Die Wealthcap Fondsportfolio Private Equity 26 GmbH & Co. geschlossene Investment KG (nachfolgend Wealthcap Private Equity 26 genannt) bietet Anlegern die Möglichkeit, sich mittelbar an Private-Equity-Zielfonds von renommierten Partnern zu beteiligen. Die Beteiligungen an den Ziel- bzw. Portfoliofonds erfolgen gemeinsam mit der Wealthcap Fondsportfolio Private Equity 25 GmbH & Co. geschlossene Investment KG (nachfolgend Wealthcap Private Equity 25 genannt) über die Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG, welche als Pooling-Vehikel (Zweckgesellschaft) das Kapital des Wealthcap Private Equity 25 und des Wealthcap Private Equity 26 bündelt. Die Beteiligung des Wealthcap Private Equity 25 sowie des Wealthcap Private Equity 26 am Vermögen sowie am Ergebnis der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG erfolgt im Verhältnis ihrer Kapitalzusagen zum Zeitpunkt ihres Platzierungsschlusses. Geplant ist ein Kommanditkapital i. H. v. ca. 65 Mio. EUR auf Ebene der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG. Bei Fondsaufgabe waren noch keine Zielfonds angebunden und aktuell sind noch nicht alle Zielfonds identifiziert. Das hat zur Folge, dass dem Anleger zum Zeitpunkt des Beitritts nicht alle Risiken der Beteiligung bekannt sind bzw. explizit genannt werden können. Eine hohe Streuung garantiert nicht, dass keine Verluste für den Anleger entstehen können. **Die Rücknahme oder ordentliche Kündigung der Anteile während der Fondslaufzeit ist nicht möglich.**

Im aktuellen Marktumfeld können sich die gegenwärtigen geopolitischen Unsicherheiten auf verschiedene insbesondere makroökonomische Faktoren auswirken, die die Entwicklung von Investitionen in der Anlageklasse Private Equity negativ beeinflussen. Sie könnten zu einem allgemeinen Rückgang der Weltwirtschaft führen und die Leistung einzelner Länder, Industrien oder Sektoren in erheblicher und unvorhergesehener Weise negativ beeinflussen. Eine Verschlechterung der wirt-

schaftlichen Fundamentaldaten kann das Risiko des Ausfalls oder der Insolvenz bestimmter Unternehmen erhöhen, Marktwerte negativ beeinflussen, die Marktvolatilität erhöhen, eine Ausweitung von Risikoprämien bewirken und die Liquidität verringern. All diese Risiken können sich erheblich nachteilig auf die Investitionstätigkeit, die Wertentwicklung und die Finanzlage der Zielfonds, an denen der Wealthcap Private Equity 26 mittelbar beteiligt ist, sowie auf die Gesamrendite des Wealthcap Private Equity 26 auswirken. Die Diversifikation eines Portfolios gewinnt daher in Phasen mit Unsicherheiten besondere Bedeutung.

Die Investitionsstrategie des Wealthcap Private Equity 26 ist grundsätzlich auf den Aufbau eines zeitlich diversifizierten Portfolios ausgelegt. Das heißt, die Investitionen erfolgen in Zielfonds aus mindestens drei Auflagejahren, die ihrerseits wiederum über mehrere Jahre investieren. Das Ziel dahinter ist eine Reduzierung der Abhängigkeit von kurzfristigen Entwicklungen an den Märkten. Im Ergebnis deckt die Investitionsphase somit einen längeren Wirtschaftszyklus ab. Aktuelle Wertkorrekturen können damit Chancen bei künftigen Investitionen bieten.

Aktuell hat die Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG das erste Investment getätigt und den Portfoliofonds Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 1 SCS SICAV-SIF Teilfonds 2 – Private Equity International 2022 angebunden. Bei diesem Fonds mit Multi-Manager-Ansatz handelt es sich um einen Fonds, der nach seinen Anlagebedingungen im Wesentlichen sein gesamtes für Investitionen zur Verfügung stehendes Kapital in Zielfonds unterschiedlicher Manager investiert. Geplant sind sechs bis zehn große Buy-out-Zielfonds¹ unterschiedlicher Auflagejahre. Die Investition über diesen Portfoliofonds bedeutet für den Anleger eine breite Streuung über eine Vielzahl an Zielfonds.

1 Unter „Buy-out“ versteht man z.B. die Übernahme bereits etablierter Unternehmen mit dem Ziel der Wertsteigerung und anschließendem Verkauf.

Informationen zu Zielfonds, an die die Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG Kapitalzusagen gemacht hat¹

Angebundene Zielfonds	Kapitalzusage an Zielfonds	Anteil am geplantem Kommanditkapital ¹	Erwerbsnebenkosten
Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 1 SCS SICAV-SIF Teilfonds 2 – Private Equity International 2022 (nachfolgend auch „Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2“ genannt)	mindestens 12,5 Mio. EUR bis maximal 49 Mio. EUR	rd. 25 % (bei geplantem Platzierungsverlauf ²)	rd. 30.000 EUR

Erläuterung zur Kapitalzusage an den Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2:

Die endgültige Höhe der Kapitalzusage gegenüber dem Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 ist abhängig von der Höhe des eingeworbenen Kommanditkapitals des Wealthcap Private Equity 25 und des Wealthcap Private Equity 26 zum Zeitpunkt vier Wochen vor der Fondsschließung des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2. Der Portfoliofonds Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 wurde mit einer Kapitalzusage i.H.v. anfänglich 1 Mio. EUR am 15.08.2024 an die Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG angebunden, mit einer verbindlich quartalsweise sowie vier Wochen vor der Fondsschließung des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 durchzuführenden Aufstockung des Zeichnungsbetrags. Aufgrund eines garantierten Kommanditkapitals von insgesamt 22,5 Mio. EUR³, ergibt sich unter Berücksichtigung der Aufstockung des Zeichnungsbetrags eine Mindestkapitalzusage i.H.v. 12,5 Mio. EUR. Bei einem insgesamt platzierten Kommanditkapital von mehr als 22,5 Mio. EUR erhöht sich die Kapitalzusage gegenüber dem Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 um 25% des über 22,5 Mio. EUR hinausgehenden Kommanditkapitals. Die Aufstockung des Zeichnungsbetrags erfolgt bis zur Fondsschließung des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2, geplant im Juli 2025.

Der endgültige prozentuale Anteil des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 am Fondsvolumen des Wealthcap Private Equity 26 ist abhängig von der Entwicklung des Platzierungsverlaufs und der Höhe des bis zum Platzierungsschluss des Wealthcap Private Equity 25 und des Wealthcap Private Equity 26 eingeworbenen Kommanditkapitals. Der Anteil am Fondsvolumen des Wealthcap Private Equity 26 kann sich auf maximal 56% bei dem gesamten garantierten Kommanditkapital i.H.v. 22,5 Mio. EUR (siehe Fußnote 3) belaufen. Bei dem geplanten Platzierungsverlauf ergibt sich ein Anteil am Fondsvolumen von 25% (siehe Fußnote 2).

Die Finanzierung der Kapitalzusage der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG an dem in der Tabelle aufgeführten Portfolio-/Zielfonds erfolgt auf Ebene des Wealthcap Private Equity 26 konzeptionsgemäß mit 100% Eigenkapital. Eine Fremdfinanzierung auf Ebene der Zielfonds für Investitionen bzw. deren Unternehmensbeteiligungen ist in größerem Umfang möglich. Durch den Einsatz von Fremdkapital entsteht ein sog. Hebeleffekt bezüglich des jeweiligen Eigenkapitals, d.h. Wertschwankungen wirken sich stärker auf den Wert der Beteiligung aus. Wertverluste können somit verstärkt werden. Die Verwaltungsgesellschaft, Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, erhält von dem Wealthcap Private Equity 26 als Transaktionsgebühr bis zu 0,75% des Investitionsbetrages.⁴

¹ Die Beteiligungen an den Ziel- bzw. Portfoliofonds erfolgen gemeinsam mit dem Wealthcap Private Equity 25 über die Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG, welche als Pooling-Vehikel (Zweckgesellschaft) das Kapital des Wealthcap Private Equity 25 und des Wealthcap Private Equity 26 bündelt. Die Beteiligung des Wealthcap Private Equity 25 sowie des Wealthcap Private Equity 26 am Vermögen sowie am Ergebnis der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG erfolgt im Verhältnis ihrer Kapitalzusagen zum Zeitpunkt ihres Platzierungsschlusses. Geplant ist ein Kommanditkapital i.H.v. 65 Mio. EUR auf Ebene der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG.

² Aufgrund von Erfahrungswerten wird erwartet, dass zum Zeitpunkt des geplanten Platzierungsschlusses des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 im Juli 2025 von dem geplanten Kommanditkapital i.H.v. 65 Mio. EUR auf Ebene der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG ein Betrag von 37,5 Mio. EUR von Anlegern eingeworben werden konnte. In diesem Fall ergibt sich eine Kapitalzusage an den Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 i.H.v. 16,25 Mio. EUR und unter Berücksichtigung eines geplanten Kommanditkapitals i.H.v. 65 Mio. EUR auf Ebene der Wealthcap 25/26 Equity GmbH & Co. KG ein prozentualer Anteil am Fondsvolumen des Wealthcap Private Equity 26 von 25%.

³ Das garantierte Kommanditkapital i.H.v. 22,5 Mio. EUR setzt sich zusammen aus dem gegenüber dem Wealthcap Private Equity 25 von der Wealthcap Investment Services GmbH (Platzierungsgarant) garantierten Kommanditkapital i.H.v. 15 Mio. EUR und dem gegenüber dem Wealthcap Private Equity 26 vom Platzierungsgaranten garantierten Kommanditkapital i.H.v. 7,5 Mio. EUR.

⁴ Eine ausführliche Aufstellung der anfallenden Kosten der unternehmerischen Beteiligung entnehmen Sie bitte den Anlagebedingungen sowie dem Verkaufsprospekt vom 23.01.2024 einschließlich etwaiger Aktualisierungen/Nachträge.

Kurzbeschreibung des angebotenen Zielfonds

Informationen zum Portfolifonds Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2

- Das Investitionskonzept des Fonds sieht den Aufbau eines Zielfondsportfolios im Bereich Private Equity vor
- Der Fokus liegt auf Large-Buy-out-Transaktionen in verschiedenen Branchen mit Schwerpunkt auf Europa, ergänzt durch globale und nordamerikanische Investitionen

Gründe für die Investition:

- Erweiterung des Investitionsuniversums durch Luxemburger Fondsstruktur, die Zielfondsverbindungen ermöglicht, die für einen deutschen Publikums-AIF nicht oder nur unter Einsatz höherer Kosten möglich sind
- Guter Zugang zu institutionellen Zielfonds aufgrund höherer Zeichnungsvolumina
- Breite Abbildung der Märkte und breite Streuung über mehrere Zielfonds unterschiedlicher Auflagejahre
- Wealthcap als Investmentberater des Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 verfügt über langjährige Erfahrung und ein internationales Netzwerk

Beispielhafte Risiken einer Beteiligung am Wealthcap Private Equity 26, einschließlich Risiken aus der (mittelbaren) Beteiligung an Zielfonds:

- Ein wirtschaftlicher Totalverlust des vom Anleger erbrachten Kapitals einschließlich Ausgabeaufschlag ist möglich. Der Werterhalt des Vermögens ist abhängig von der Inflation. Verluste sind auch bei höherer Inflation gegenüber der erwirtschafteten Rendite möglich.
- Es stehen zum aktuellen Zeitpunkt noch nicht alle Zielfonds fest, sodass eine abschließende Analyse und Prüfung durch den Anleger nicht möglich ist
- Verzögerungen in der Investitionsphase können zu einer niedrigeren Rendite der Anlage bzw. zu Verlusten führen
- Trotz breiter Streuung können Verluste entstehen
- Es können Fremdwährungsrisiken durch Investitionen in Nicht-Euro-Währungen entstehen
- Es bestehen Risiken aus dem Einsatz von Fremdkapital, insbesondere Anschlussfinanzierungsrisiken
- Die tatsächliche Entwicklung von Zielfondsbeiträgen ist nur schwer kalkulierbar und wird durch viele Faktoren, wie beispielsweise Höhe und Zeitpunkt des Zuflusses von Einnahmen, Wertentwicklung des (mittelbaren) Investitionsgegenstandes, alternative Nutzungs- bzw. Veräußerungsmöglichkeiten dieses Gegenstandes sowie die allgemeine Wirtschafts- und Konjunkturentwicklung, bestimmt.
- Die gegenwärtigen geopolitischen Unsicherheiten können zu einem erheblichen, dauerhaften wirtschaftlichen Abschwung führen und negative Auswirkungen auf die Beteiligungen haben
- Der Verlauf des Wealthcap Private Equity 26 hängt erheblich von der Fachkompetenz der handelnden Personen ab (Managementrisiko). Es ist nicht auszuschließen, dass das Fondsmanagement (AIFM) künftig im Auswahlprozess zu Zielfonds Fehlentscheidungen trifft, die Zielfonds falsch bewertet oder Fehleinschätzungen zum Zielfondspartner vornimmt.
- Es besteht das Risiko, dass höhere als die vom Initiator angenommenen Kosten entstehen.
- Es bestehen anlageklassenspezifische Risiken, insbesondere Abhängigkeiten von der wirtschaftlichen Entwicklung der Portfoliounternehmen. Höhe und Zeitpunkt der Rückflüsse stehen nicht fest.
- Die Beteiligung an dem Wealthcap Private Equity 26 weist aufgrund der geplanten Zusammensetzung seiner Vermögensgegenstände und deren Abhängigkeit von Marktveränderungen eine erhöhte Volatilität auf
- Es besteht eine eingeschränkte Handelbarkeit der Beteiligung (Illiquiditätsrisiko)

Eine ausführliche Darstellung der Risiken ist ausschließlich dem Verkaufsprospekt, Kapitel „Die Investmentgesellschaft“, Abschnitt „Wesentliche Risiken“, zu entnehmen.

Hinweis: Die Investition in den Portfolifonds Wealthcap Spezial Portfolio Private Equity 2 erfolgt über eine Anteilklasse, die keine Vergütungen für die Eigenkapitalvermittlung, keine erfolgsabhängigen Vergütungen und keine laufenden Investmentberatervergütungen an den Investmentberater (Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH) zahlt. Für die Dienstleistungen in Luxemburg (z.B. Administration, Verwahrstelle, Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung etc.) werden geschätzte Kosten i.H.v. durchschnittlich 0,4 % p. a. auf die Kapitalzusage anfallen.

Impressum / Hinweise / Kontakt

Herausgeberin

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Stand: 22.08.2024

Hinweis zum Wealthcap Private Equity 26

Die Angaben zu dieser unternehmerischen Beteiligung sind verkürzt dargestellt und stellen kein verbindliches 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 23.01.2024 inkl. etwaiger Aktualisierungen und Nachträge. Der Investitionsbericht stellt keine Anlageberatung dar. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen vollständig zu verstehen. Der Investitionsbericht ist nicht an die persönlichen Verhältnisse und Bedürfnisse von Anlegern angepasst. Der Investitionsbericht ersetzt keine individuelle Beratung auf Basis des Verkaufsprospektes. Aufgrund des Investitionsberichts kann kein Beitritt in den Wealthcap Private Equity 26 erfolgen.

Die AIF-Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb zu widerrufen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Instrumente der kollektiven Rechtsdurchsetzung in deutscher Sprache ist unter www.wealthcap.com/feedback abrufbar. Der Verkaufsprospekt inkl. etwaiger Aktualisierungen und Nachträge, der Gesellschaftsvertrag, die Anlagebedingungen und das aktuelle Basisinformationsblatt, der letzte veröffentlichte Jahresbericht sowie die Mitteilung zum Nettoinventarwert liegen als deutschsprachige Dokumente in den Geschäftsräumen der Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Bavariafilmplatz 8, 82031 Grünwald, zu den üblichen Öffnungszeiten zur kostenlosen Abholung bereit und sind kostenlos in elektronischer Form unter www.wealthcap.com/privateequity verfügbar.

Die Beteiligung und deren zukünftige Wertentwicklung unterliegen der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Sie sollten zudem Ihre persönlichen Verhältnisse berücksichtigen und steuerliche Fragen mit Ihrem steuerlichen Berater klären. Eine exakte Aufstellung der anfallenden Kosten einer Beteiligung entnehmen Sie bitte den Anlagebedingungen sowie dem Verkaufsprospekt einschließlich etwaiger Nachträge und Aktualisierungen.

Datenschutz

www.wealthcap.com/datenschutz

Kontakt

Weitere Informationen zum Wealthcap Private Equity 26 erhalten Sie bei Ihrem Berater. Dieser hält auch den allein verbindlichen Verkaufsprospekt inkl. etwaiger Aktualisierungen und Nachträge für Sie bereit, den Sie ebenso direkt anfordern können.

Besuchen Sie uns im Internet unter www.wealthcap.com, um sich über den Wealthcap Private Equity 26 zu informieren. Hier finden Sie alles Wissenswerte rund um unser Angebot und unser Unternehmen sowie bereits platzierte und aktuelle Sachwertfonds, z. B. aus den Bereichen Immobilien, Private Equity, Luftverkehr und Portfoliolösungen.

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Bavariafilmplatz 8

82031 Grünwald

Telefon +49 89 678 205 500

Telefax +49 89 389 896 41

E-Mail info@wealthcap.com

Internet www.wealthcap.com

Wealthcap Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Bavariafilmplatz 8
82031 Grünwald

Telefon +49 89 678 205 500

Telefax +49 89 389 896 41

E-Mail info@wealthcap.com

Internet www.wealthcap.com