

# Grundsätze für die Auftragsausführung

Die RWB PrivateCapital Emissionshaus AG ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und verwaltet mehrere geschlossene Investmentvermögen (AIFs), bei denen es sich sämtlich um Private-Equity-Dachfonds handelt. Sie unterliegt bei ihrer Tätigkeit den Vorschriften des KAGB, den dazu und zur Richtlinie 2011/61/EU ergangenen Verordnungen sowie weiterer Gesetze, Verordnungen und Vorgaben insbesondere der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Aufgrund der Geschäftstätigkeit und des Anlageschwerpunktes beschränken sich die folgenden Ausführungsgrundsätze auf den Erwerb und Verkauf von Beteiligungen an Private-Equity-Zielfonds für Rechnung der der verwalteten AIFs.

## Ausführungsgrundsätze

Wenn die RWB PrivateCapital Emissionshaus AG im Rahmen ihrer kollektiven Vermögensverwaltung Handelsentscheidungen zum Kauf oder Verkauf für den verwalteten AIF ausführt, handelt sie im besten Interesse der AIF oder der Anleger der von ihr verwalteten AIF. Sie beschränkt ihre Ausführungsgrundsätze mangels alternativer Ausführungswege und der Besonderheit der Private-Equity-Investitionen im Vergleich zu börsengehandelten Instrumenten auf die Feststellung, dass die Ausführung bzw. der Handel unter Beachtung der Due Diligence Prüfung erfolgt. Dabei stellt die RWB PrivateCapital Emissionshaus AG sicher, dass Käufe und Verkäufe entsprechend der Anlagestrategie, den Zielen und dem Risikoprofil des jeweiligen AIF durchgeführt werden.