

Moonfare Private Markets Portfolio I

Intro



Der Moonfare-ELTIF ist ein Dachfonds, der das Ziel verfolgt, den Investoren ein hoch diversifiziertes Private-Equity-Portfolio bereitzustellen und gleichzeitig Zugang, zu top etablierten Private-Equity-Fondsmanagern zu geben.



Der Fonds investiert in dieselben Flagship-Private-Equity-Fonds in die sonst hauptsächlich institutionelle Investoren investiert sind.



Strategischer Schwerpunkt sind Buy-out-Investitionen, bei denen es sich in der Regel um Mehrheitsbeteiligungen an bereits profitablen Unternehmen handelt, die seit langem in ihrer Branche tätig sind.



Die geographische Lage der Investments hat den Fokus auf den wirtschaftlich bedeutendsten Regionen in Europa und den Vereinigten Staaten.

Auf einen Blick

Fonds-Typ	Closed-ended ELTIF
Struktur	Luxembourg SICAV-SA ELTIF
Asset Klasse	Private Equity
Zielvolumen	100 – 150 Mio. €
Mindestinvest	10.000 €
Netto Rendite	12 % p.a.
ESG	Artikel-8-Fonds
Strategie	50 % Direkt- und 50 % Co-Investments

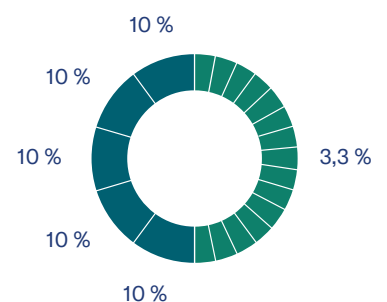
Portfolioallokation

Fondsinvestments (50 %):

- Zielsetzung von 3 – 5 Fonds, die in 50+ Unternehmen investieren
- Kuratierte Auswahl von Managern mit Top Performance
- Ausgereifte PE-Strategien mit Track Record von überdurchschnittlicher Performance

Co-Investments (50 %):

- Co-Investments an der Seite der renommiertesten Fondsmanager
- 10 – 20 Co-Investments angestrebt
- Attraktive Wirtschaftlichkeit zur Optimierung der Erträge



■ Fonds ■ Co-Investments

Illustrative Portfolioübersicht. Quelle: Moonfare



Investmentstrategie

Die Investmentstrategie des Fonds besteht aus einer Kombination von

- 1) Investitionen in eine Anzahl von Vorzeige-Private-Equity-Fonds, welche mit Beteiligungen an 10 – 20 Unternehmen pro Fonds breit diversifiziert sind bzw. sein werden
- 2) Co-Investitionen an der Seite etablierter Manager, die nach Meinung von Moonfare zu den Besten der Branche gehören

Indikative Pipeline

Manager:	Fonds:
Carlyle	Carlyle Europe Partner IV
EQT	EQT Infrastructure Vi
CVC	CVC Growth III
KKR	KKR Americas XIV
Vista	Vista Foundation Fund V

+ 10 – 20 Co-Investments

Anlageausschuss

Moonfares Anlageausschuss setzt sich aus sehr erfahrenen Fachleuten zusammen, die über jahrzehntelange Erfahrung im Bereich Private Equity verfügen und bei renommierten Private-Equity-Firmen wie KKR, Permira oder Apax gearbeitet haben. Er ist das Entscheidungsgremium, das die endgültige Anlageempfehlung für die von Moonfare aufgelegten Vehikel ausspricht.

Der Anlageausschuss wird bereits in einem frühen Stadium in den Due Diligence- und Bewertungsprozess einbezogen und arbeitet während des gesamten Prozesses eng mit dem Due Diligence-Team zusammen, bleibt aber unabhängig.



**100+ Jahre
PE-Erfahrung**



**180+
Fondsinvestments**

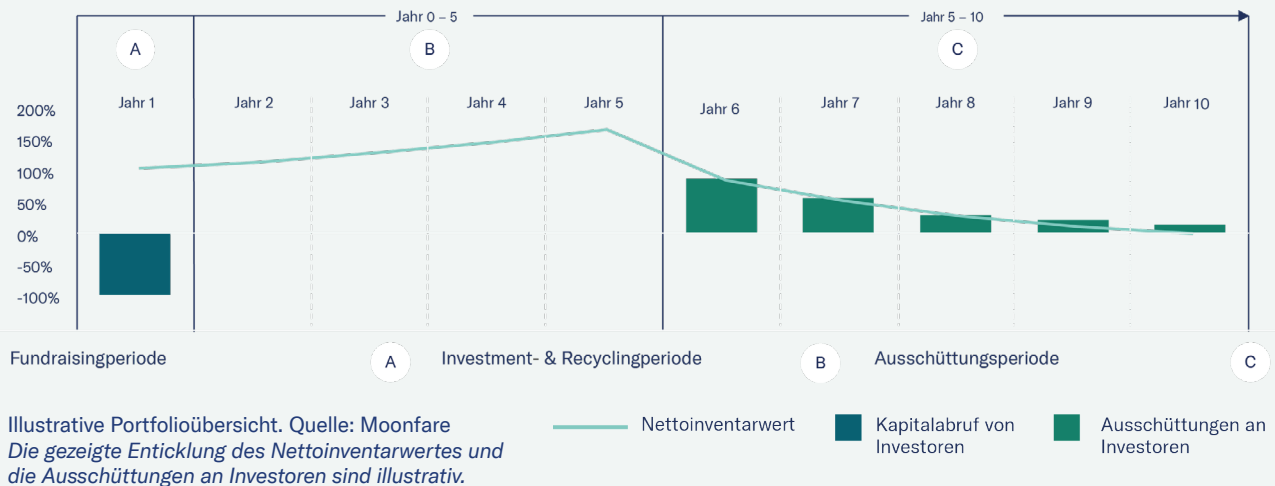


**10 Mrd. Dollar
Committed Capital**



**60+
direkte Transaktionen**

Übersicht Fondslaufzeit und Investitionsphasen



- A Nach Zeichnung findet einmalig ein Kapitalabruf statt (dunkelgrüner Balken nach unten).
- B Moonfare tätigt Investments in Private Equity Fonds und Co-Investments. Der Nettoinventarwert des ELTIF steigt über die Zeit (grüne Linie).
- C Die grünen Balken stellen die potentiellen Ausschüttungen an die Investoren dar. Diese werden generiert, wenn die Co-Investments oder die Unternehmen, an welchen die Private Equity Fonds beteiligt waren, veräußert werden.

Ein Vorteil ist, dass die Auszahlungen, welche in diesem Beispiel ab Jahr 6 starten, wieder in neue Produkte investiert werden können.

Risiken

Auch wenn der ELTIF und Private Equity viele Vorteile haben, sollte man sich jedoch über gewisse Risiken bewusst sein, bevor man investiert.

Private Equity ist im Vergleich zu öffentlichen Märkten weniger volatil, jedoch können natürlich auch beispielsweise in einer Rezession Unternehmen im Private-Equity-Besitz in Schwierigkeiten geraten. Allerdings haben sie den Vorteil, dass sie einen aktiven Eigentümer haben, der zudem bei Bedarf sogar zusätzliches Kapital bereitstellen kann. Ein weiterer wichtiger Punkt ist die Liquidität. Private-Equity-Investments sind nicht so liquide wie Investments in börsennotierte Unternehmen.

Und dafür gibt es einen Grund: Die Umsetzung einer Wertschöpfungsstrategie und das Wachstum eines Unternehmens brauchen Zeit. Und diese Zeit muss man den Fondsmanagern auch geben, um auch die erwünschte Rendite zu erwirtschaften.

Um jedoch ein gewisses Maß an Liquidität anzubieten, bereitet Moonfare bereits die Einrichtung eines Sekundärmarktes vor, auf dem Anleger ihre ELTIF-Anteile an andere Anleger verkaufen können.

Key Facts

Gesellschaft	Access Private, Market Opportunities, ELTIF SICAV
Struktur	Luxembourg SICAV-SA ELTIF
AIFM	IQ EQ Fund Management (Luxemburg) S.A.
Genehmigende Behörde	CSSF
Agio	0,00 % – 3,00 %
Verwaltungsgebühr	Bis zu 2,06 % p.a.
Laufende Kosten	0,50 % p.a.
Gesamtkostenquote	Bis zu 4,06 % p.a.
Vertriebsprovision	auf Anfrage
Netto Rendite	12 % p.a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Zielvolumen	100 – 150 Mio. €
Investition	Ab 10.000 €
Laufzeit	März 2036 (ohne Verlängerung)
Auflegung	11. Januar 2024
Zeichnungsperiode	Januar 2024 – März 2026
Ausschüttungszeitraum	März 2031 – März 2036
Währung	EUR
ISIN	N.v.
WKN	N.v.
Geeignete Investoren	Retail, Semi Professionell, Professionell
Risikoindikator (SRI)	N.v.
ESG (Nachhaltigkeitsmerkmal)	Artikel-8-Fonds