

MPE Mid Market Private Equity ELTIF GmbH & Co. geschlossene Investment-KG



MARKETINGMITTEILUNG

MPE Mid Market Private Equity ELTIF

**Anlegen wie professionelle Investoren.
Mit Private Equity.**

Risikohinweise

Die Anleger nehmen am Vermögen und Geschäftsergebnis des Fonds gemäß ihrer Beteiligungsquote im Rahmen der vertraglichen Vereinbarungen teil. Die Anlage in einen Fonds birgt neben Chancen auf Erträge auch Risiken. Dies können insbesondere die nachfolgend genannten Risiken sein, wobei es sich um eine auszugsweise Darstellung der in Betracht kommenden Risiken handelt. Eine vollständige und abschließende Schilderung ist ausschließlich dem Verkaufsprospekt (dort unter Kapitel L. „Risiken“) zu entnehmen.

Wirtschaftliches Risiko der Zielunternehmen / Zielfonds

Der Fonds stellt den Zielfonds Kapital zur Verfügung, welches diese wiederum (mittelbar) in Zielunternehmen investieren. Die Zielunternehmen arbeiten damit operativ wirtschaftlich entsprechend ihrem jeweiligen Unternehmenszweck. Der Fonds, die Zielfonds und der Anleger tragen somit die allgemeinen wirtschaftlichen Risiken dieser Zielunternehmen, welche zum Beispiel im Falle einer Wirtschaftskrise oder einer Fehleinschätzung des Managements bis zur Insolvenz eines Zielunternehmens führen können.

Risiko aus unbekanntem Zielfondsinvestment

Die konkreten Zielfonds und damit die konkreten Zielunternehmen stehen weitgehend noch nicht fest. Hiermit verbunden ist das Risiko, dass diese die Ergebniserwartungen nicht erfüllen oder nur mit Verlust veräußert werden können oder die Investitionsphase deutlich länger dauert als geplant. In der Folge können Auszahlungen an die Anleger später als geplant erfolgen. Auch ein Teil- oder Totalverlust der Einlage nebst Agio ist denkbar.

Risiko der eingeschränkten Handelbarkeit

Die Beteiligung ist während des Bestehens des Fonds fest abgeschlossen und nicht ordentlich kündbar. Ferner existiert für die Beteiligung an dem Fonds kein regelmäßiger Zweitmarkt. Im Gegensatz dazu besteht z. B. bei Aktien börsennotierter Unternehmen fast immer die Möglichkeit, diese an der Börse zu verkaufen. Eine Übertragung der vorliegend angebotenen Beteiligung ist damit regelmäßig nur erschwert möglich. Es besteht keine Gewähr, dass ein veräußerungswilliger Anleger einen Käufer findet. Auch muss die Kapitalverwaltungsgesellschaft der Übertragung zustimmen. Die Zustimmung kann aus wichtigem Grund versagt werden, bspw. wenn es sich beim Erwerber um eine Gesellschaft handelt, die (auch) Wettbewerber des Fonds, der KVG oder eines mit der KVG verbundenen Unternehmens sein könnte. Ferner ist eine angemessene Preisfindung dadurch erschwert, dass der Wert der Zielunternehmen und der Zielfonds unter Berücksichtigung stiller Reserven nicht immer aktuell abgebildet werden kann. Für den Anleger besteht damit das Risiko, dass er die Beteiligung nicht oder nur zu einem Preis unter ihrem Substanzwert veräußern kann, wenn er sich von der Beteiligung trennen möchte. Eine Rücknahme der Anteile durch den Fonds selbst ist ausgeschlossen.

Wechselkurs- und Währungsrisiken

Der Fonds wirbt Anlagegelder in Euro ein. Alle Auszahlungen aus dem Fonds an den Anleger erfolgen in Euro. Die unmittelbaren Investitionen des Fonds in Zielfonds erfolgen voraussichtlich im Wesentlichen in Euro. Die Investitionen der Zielfonds in Zielunternehmen erfolgen wiederum voraussichtlich im Wesentlichen sowohl in Euro, aber auch in anderen Währungen. Die operative wirtschaftliche Tätigkeit der Zielunternehmen wird regelmäßig in der jeweiligen Landeswährung erfolgen. Damit ist das Ergebnis der Fondsgesellschaft mittelbar auch von möglichen Währungsschwankungen und Wechselkursrisiken zwischen mehreren Währungen abhängig.

Risiko einer verzögerten Auszahlung

Die Grundlaufzeit des Fonds endet mit Ablauf des 31.12.2037, er tritt somit ab dem 01.01.2038 in Liquidation. Die Auszahlungsphase beginnt dagegen bereits am 01.01.2030. Da es sich um eine langfristige, illiquide Kapitalanlage handelt, kann jedoch nicht der Zeitraum vorhergesagt werden,

in dem der Verkauf der einzelnen Zielunternehmen und damit die Mittelrückflüsse an die Zielfonds und an die Fondsgesellschaft stattfinden werden. Es kann sich um einen längeren Zeitraum handeln. Wenn nach dem Ende der Grundlaufzeit Anteile an Zielfonds oder Zielunternehmen gehalten werden, kann von den Anlegern ein späterer Eintritt in die Liquidation beschlossen werden.

Risiko aus Reinvestition

Es ist vorgesehen, dass der Fonds die ihm aus den Zielfonds zufließenden Rückflüsse – jedenfalls bis zum Beginn der Auszahlungsphase – wieder in neue Zielfondsbeiträgen investieren kann. Dem Anleger muss daher bewusst sein, dass auch die von dem Fonds bereits erwirtschafteten Erträge durch eine mögliche Reinvestition erneut ins unternehmerische Risiko gestellt werden können und damit ein Teil- und Totalausfallrisiko der Einlage nebst Agio erneut eingegangen werden kann.

Insolvenzrisiko / Fehlende Einlagensicherung

Die Fondsgesellschaft kann in die Insolvenz geraten. Für die Fondsgesellschaft besteht kein Einlagensicherungssystem.

Risiken aus der Verwaltung mehrerer Investmentvermögen

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft verwaltet auch andere Fonds und entscheidet insbesondere auch über die Auswahl der Investitionen für andere Fonds, was zu der Entstehung von für den Anlageerfolg nachteiligen Interessenkonflikten führen kann.

Haftung / Ausstehende Raten

Jeder Anleger schuldet die Zahlung der gesamten Einlageverpflichtung, im Falle einer Ratenverpflichtung also sämtliche noch ausstehenden Raten. Dies kann insbesondere im Haftungsfall zu einer Inanspruchnahme auf die noch ausstehenden Raten führen. In ähnlicher Weise ist im Haftungsfall eine Inanspruchnahme des Anlegers auf vom Fonds bereits an ihn ausbezahlte Beträge möglich.

Nachhaltigkeitsrisiken

Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens und damit auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds sowie auf die Reputation der Gesellschaft auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen.

Die beschriebenen Risiken können einzeln oder kumulativ auftreten. Das maximale Risiko des Anlegers besteht grundsätzlich im Totalverlust der Einlage nebst Agio. Im Fall einer Fremdfinanzierung der Einlage können darüber hinaus vergebliche Aufwendungen für Zins und Tilgung erforderlich werden, die in letzter Konsequenz auch zur Insolvenz des Anlegers führen können. Es wird erneut auf die vollständige Darstellung der Risiken im Verkaufsprospekt unter Kapitel L. verwiesen.

VORTEILE AUF EINEN BLICK

Gute Gründe für den MPE Mid Market Private Equity ELTIF

1 Renditestarke Anlageklasse

Beteiligungen an privaten Unternehmen erzielen historisch betrachtet eine vergleichsweise hohe Rendite.

2 Sicherheitsorientiert

Breite Streuung des Kapitals auf über hundert Unternehmen verschiedener Branchen aus dem EU-Mittelstand.

3 Schwankungsarm

Außerbörsliche Beteiligungen (Private Equity) schwanken deutlich geringer, als Unternehmen, die an der Börse gelistet sind.

4 Einmalanlage ab 5.000 Euro

Privatkunden erhalten bereits ab einer Mindestanlage von 5.000 Euro Zugang zu einem breit gestreuten Private-Equity-Portfolio.

5 Auszahlungen bereits ab 01.01.2030

Sieben Jahre vor Ende der Fondslaufzeit – also ab 01.01.2030 – beginnt die Auszahlungsphase. Erlöse aus Unternehmensverkäufen werden dabei in Tranchen an Anleger ausgezahlt.

6 4 % Frühzeichnerbonus

Für den Platzierungszeitraum erhalten Anleger ab Zahlung der vollständigen Einlage inkl. Agio im Rahmen der Auszahlungsphase 4 % p.a. Frühzeichnerbonus.

7 Investmentteam mit Auszeichnung

Das verantwortliche Investmentteam ist mehrfach ausgezeichnet, u.a. mit dem Gold-Award als *Bester Investor mit globalem Private-Equity-Portfolio unter 10 Mrd. US-Dollar*.

8 Erfahrener Anbieter

Mit 25 Jahren am Markt, 2,3 Mrd. Euro Anlagevolumen und über 160.000 Anlageverträgen ist Munich Private Equity Marktführer bei Private Equity im Privatkundensegment.

WICHTIGER HINWEIS Diese Unterlage ist eine Marketingmitteilung der Munich Private Equity Consulting GmbH, 82041 Oberhaching (Deutschland), die mit dem Vertrieb der MPE Mid Market Private Equity ELTIF GmbH & Co. geschlossene Investment-KG beauftragt ist. Bitte beachten Sie, dass der Vertrieb jederzeit eingestellt bzw. widerrufen werden kann. Diese Darstellung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch ein öffentliches Angebot einer Beteiligung dar. Sie kann eine eingehende Beratung sowie wichtige Informationen zum Wesen und zu den Risiken der jeweiligen Beteiligung insbesondere aus dem Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt nicht ersetzen. Interessenten wird deshalb ausdrücklich die Lektüre der jeweils gesetzlich erforderlichen Unterlagen empfohlen, die die alleinige Vertragsgrundlage der Beteiligung sind. Diese sind insbesondere die Anlagebedingungen, der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt. Sie werden in deutscher Sprache von der Munich Private Equity Funds AG, Kelttenring 5, 82041 Oberhaching (Deutschland) zur kostenlosen Abgabe bereitgehalten und können unter www.munich-pe.com/eltif eingesehen sowie heruntergeladen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter www.munich-pe.com/rechtliche-angaben.

*Das Anlageprodukt MPE Mid Market Private Equity ELTIF GmbH & Co. geschlossene Investment-KG investiert als Feeder-ELTIF mindestens 85 % seines Kapitals dauerhaft in das Sondervermögen Munich Private Equity Mid Market ELTIF (Master-ELTIF). Diese Master-Feeder-Konstruktion wird in der gesamten Marketingmitteilung mit MPE Mid Market Private Equity ELTIF abgekürzt.

Inhaltsverzeichnis

Editorial	5
Warum Private Equity?	
Chancen abseits der Börse	6
Gute Unternehmen besser machen und profitieren	8
MPE Mid Market Private Equity ELTIF	
Im Kurzporträt	10
Das Investitionsprinzip	12
Die Fondsauswahl	14
So arbeitet Ihr Geld	16
Fondsablauf & Beispielprognose	18
Über uns	
Ihr Partner für den Vermögensaufbau mit Private Equity	20
Eckdaten	
Unser ELTIF im Überblick	22
Das sagen unsere Anleger	23

EDITORIAL

Liebe Leserinnen und Leser,

der Mittelstand ist der Motor der europäischen Wirtschaft. Mittelständische Unternehmen stellen zwei Drittel aller Arbeitsplätze in der EU und tragen die Hälfte der gesamten Wirtschaftsleistung bei. Viele dieser Unternehmen sind sogenannte Hidden Champions – Markt- und Technologieführer mit starken Alleinstellungsmerkmalen und beeindruckendem Wachstumspotential. Und: Nur ein verschwindend kleiner Teil dieser heimlichen Riesen ist an der Börse notiert.

Zugang zu diesen Unternehmen erhalten Sie nur über die Anlageklasse Private Equity. Institutionelle Großinvestoren wie Pensionskassen oder Versicherer profitieren bereits seit Jahrzehnten vom Wachstum mittelständischer Hidden Champions abseits der Börse. Sie können ebenfalls daran teilhaben mit dem MPE Mid Market Private Equity ELTIF.

Auf den folgenden Seiten geben wir Ihnen einen Überblick, was Private Equity ausmacht und wie Ihr Kapital im MPE Mid Market Private Equity ELTIF arbeitet: sicherheitsorientiert und schwankungsarm in einer der stabilsten Anlageregionen der Welt.

Vielen Dank für Ihr Interesse!

Norman Lemke

Mitgründer und Vorstand
Munich Private Equity Funds AG

Erklärfilm:
So funktionieren die
Private-Equity-Lösungen der MPE
www.munich-pe.com/erklaerfilm



WARUM PRIVATE EQUITY?

99 Prozent der Unternehmen sind nicht an der Börse.

Die meisten **Markt- und Technologieführer** sind nicht an der Börse gelistet und daher auch nicht über Aktien investierbar. Diese Unternehmen agieren fernab täglicher Kursschwankungen und **sorgen oft im Verborgenen für beeindruckendes Wachstum**. Wer nur an der Börse investiert, beschränkt sich daher auf einen kleinen Teil der Wirtschaft. Der **Zugang zu den Hidden Champions des Mittelstands** erfolgt über die Anlageklasse Private Equity.

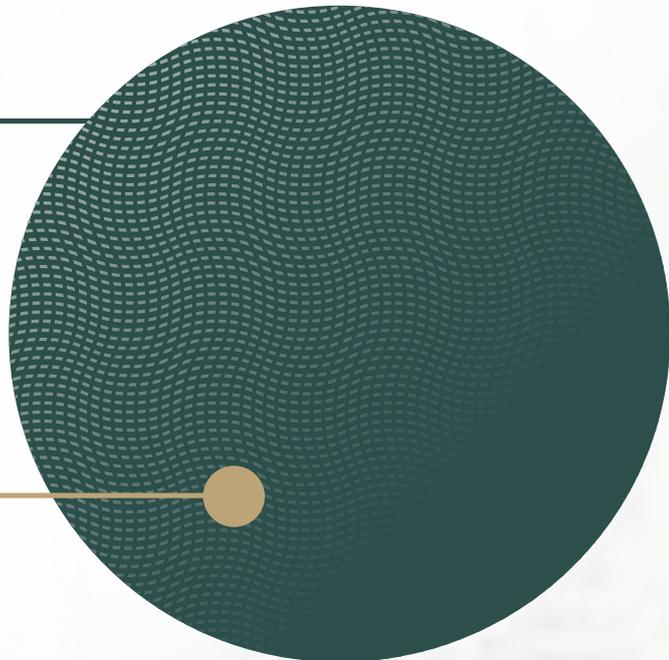
Beispiel Deutschland

> 16.000

nicht-börsennotierte Unternehmen mit >50 Mio. Euro Umsatz und >250 Mitarbeitern

429

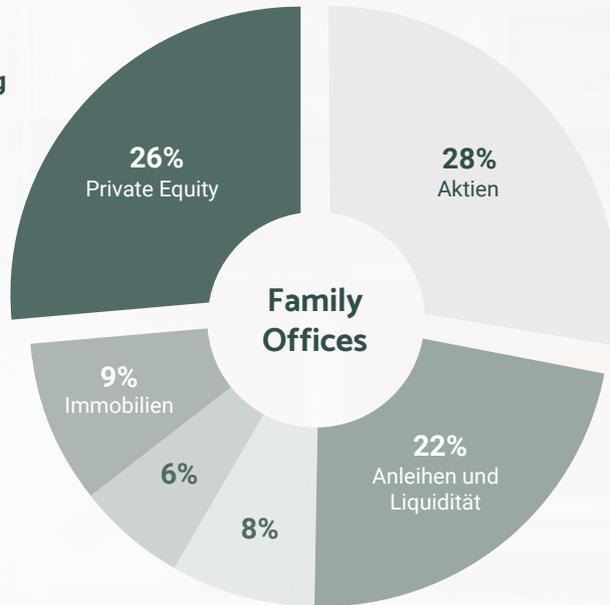
Unternehmen an der Börse



Quellen: Statista, 2023 & 2024

Private Equity – für Profis unverzichtbar

Durchschnittliche Vermögensaufteilung von Family Offices



Professionelle Investoren lassen sich das **Wachstum von Unternehmen abseits der Börse** nicht entgehen.

Auch **viele wohlhabende Familien weltweit** investieren über ihren jeweiligen Vermögensverwalter, sogenannte Family Offices, signifikant in Private Equity.

Die Anlageklasse Private Equity für den Vermögensaufbau zu nutzen, ist nicht den Profis vorbehalten. Sie können das auch.

Quelle: Goldman Sachs; Umfrage 2023: Durchschnittliche Struktur des Finanzvermögens von 166 Family Offices (Aufgrund von Rundungen kann die Summe leicht von 100% abweichen)

3 Gründe für Private Equity

Renditestark

Private Equity hat in der Vergangenheit überdurchschnittliche Renditen erzielt. In einer Prognose für die nächsten 15 Jahre rechnet die Schweizer Großbank UBS damit, dass Private Equity die renditestärkste Anlageklasse bleibt*.

Inflationsschutz

Private-Equity-Fonds beteiligen sich meist an **Unternehmen mit starkem Alleinstellungsmerkmal**, die gestiegene Kosten leicht an Kunden weitergeben können. Das kann ihr eigenes Geschäft und das Vermögen ihrer Anleger vor Inflation schützen.

Diversifikation

Private Equity **verbessert systematisch das Rendite-Risiko-Profil** des Portfolios. Konjunktur- und Marktschwankungen sowie Krisenphasen wirken sich weniger stark auf Beteiligungen abseits der Börse aus**. Das kann Ihr Vermögen stabilisieren.

* Quelle: UBS: Year Ahead 2024

** Quelle: Stanford, Harvard & Northwestern University, 2017: Private Equity and Financial Fragility during the Crisis

Die Beteiligung am MPE Mid Market Private Equity ELTIF beinhaltet auch Risiken und kann u.a. unter extremen Bedingungen zum Totalverlust führen.

Wertsteigerung durch Wachstum

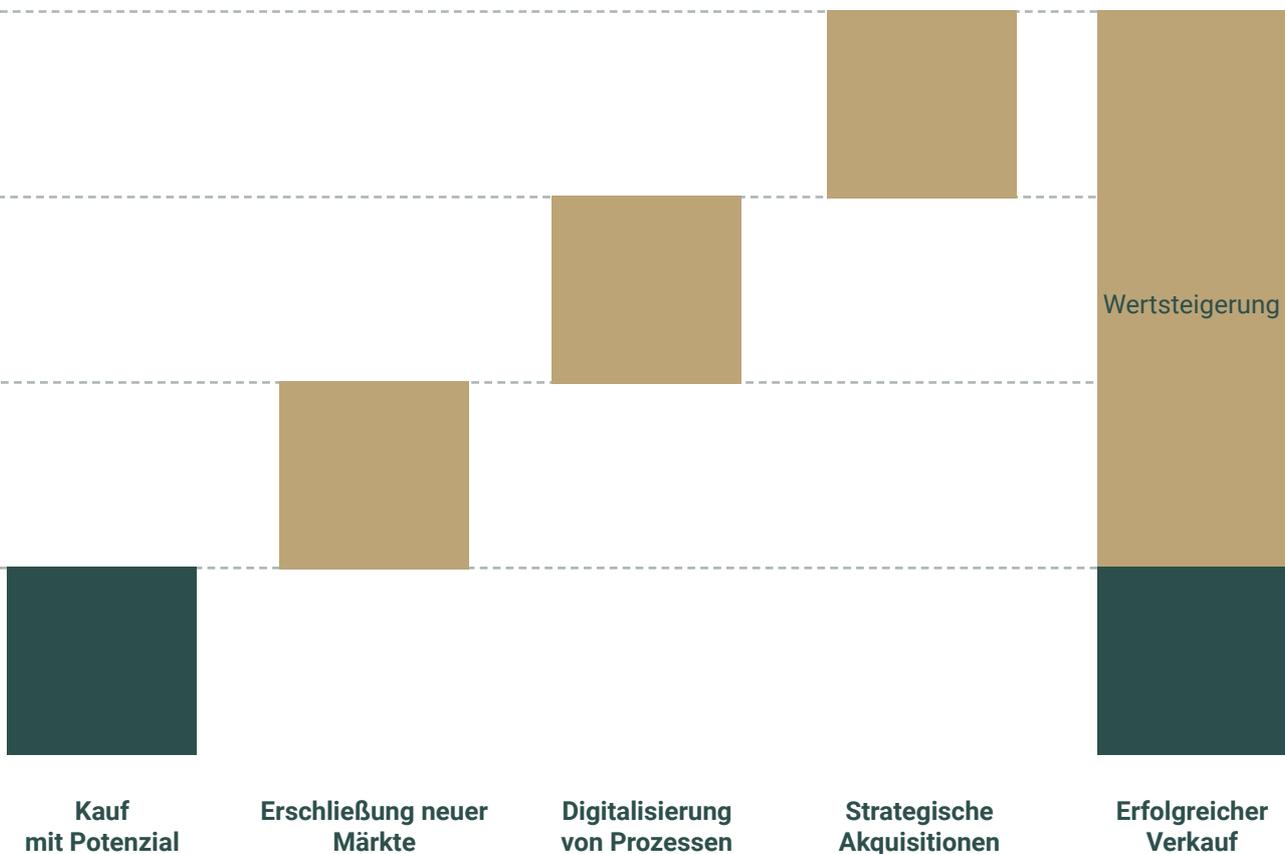
Gute Unternehmen besser machen und als Anleger davon profitieren – das ist die Idee hinter Private Equity. Und so funktioniert es: Private-Equity-Fonds investieren per Mehrheitsbeteiligung in Unternehmen mit Potential, erarbeiten individuelle Wachstumsstrategien und setzen sie in den folgenden 5-7 Jahren um.

Die Vorgehensweise ist bei jeder einzelnen Firma individuell. Das Ziel ist allerdings immer dasselbe: Den Wert des Unternehmens nachhaltig steigern, um es anschließend mit Gewinn wieder zu verkaufen. Davon profitieren dann die Investoren und so auch Sie als Anlegerin oder Anleger unserer Private-Equity-Anlagelösung.

Beispiele für wertsteigernde und umsatzfördernde Maßnahmen in den Unternehmen:

- ✓ Strategische Akquisitionen
- ✓ Digitalisierung der Geschäftsprozesse
- ✓ Expansion in neue Märkte und Länder
- ✓ Professionalisierung im Management
- ✓ Entwicklung neuer Produkte
- ✓ Neue Marketing- und Vertriebsstrategien

Wie Private-Equity-Fondsmanager Wachstum schaffen (vereinfachte Darstellung)



Die Beteiligung am MPE Mid Market Private Equity ELTIF beinhaltet auch Risiken und kann u.a. unter extremen Bedingungen zum Totalverlust führen. Zudem besteht das Risiko unbekannter Zielfondsinvestitionen.

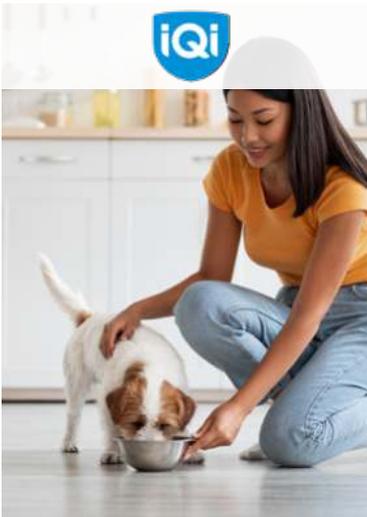
Beispiele für Wachstumsgeschichten in Unternehmen aus bisherigen MPE Anlageprodukten



Global führende Mobilitätsplattform für Reisen mit Fernbus und Bahn (Hauptsitz: München, Deutschland)

Maßnahmen zur Wertsteigerung während der Beteiligung:

- FlixBus avancierte durch Expansion und gezielte Übernahmen zum **Marktführer für Fernbusreisen** in ganz Europa.
- Unter der Marke FlixTrain wurden mehrere Bahnverbindungen eingeführt und so der **Marktanteil bei Zugreisen erhöht**.
- Mit der **Übernahme der berühmten Greyhound-Busse** während der Covid-19-Pandemie stieg FlixBus auch in den USA zu einem der führenden Anbieter für Busreisen empor.



Weltweit agierender Lieferant von hochwertigen Zutaten für Heimtiernahrung (Hauptsitz: Amersfoort, Niederlande)

Maßnahmen zur Wertsteigerung während der Beteiligung:

- **Akquisition eines Herstellers von funktionalen Ölen** aus Nebenprodukten, um bspw. Tierfutter mit Omega-3-Fischöl anzureichern.
- **Entwicklung neuartiger Inhaltsstoffe** auf Basis von Algen, fermentiertem Soja oder auch Insekten.
- **Gezielter Ausbau von Logistikstandorten**, um Hersteller weltweit mit kurzen Wegen flächendeckend beliefern zu können.



Hersteller von Gasmotoren zur Stromerzeugung und Wärmeversorgung (Hauptsitz: Jenbach, Österreich)

Maßnahmen zur Wertsteigerung während der Beteiligung:

- Mithilfe von Private Equity gelang die **Transformation zu umweltfreundlicher Technologie** und dem Angebot von emissionsarmen Energiequellen.
- Alle Motoren des Unternehmens können heute mit Wasserstoff betrieben werden. Zudem bietet INNIO **Gesamtlösungen, die den Betrieb mit grünem Wasserstoff beinhalten**.
- Damit ist INNIO **gefragter Partner der energieintensiven Industrie**, die die Umstellung zu emissionsarmer Energie bewältigen muss.

Im Kurzporträt

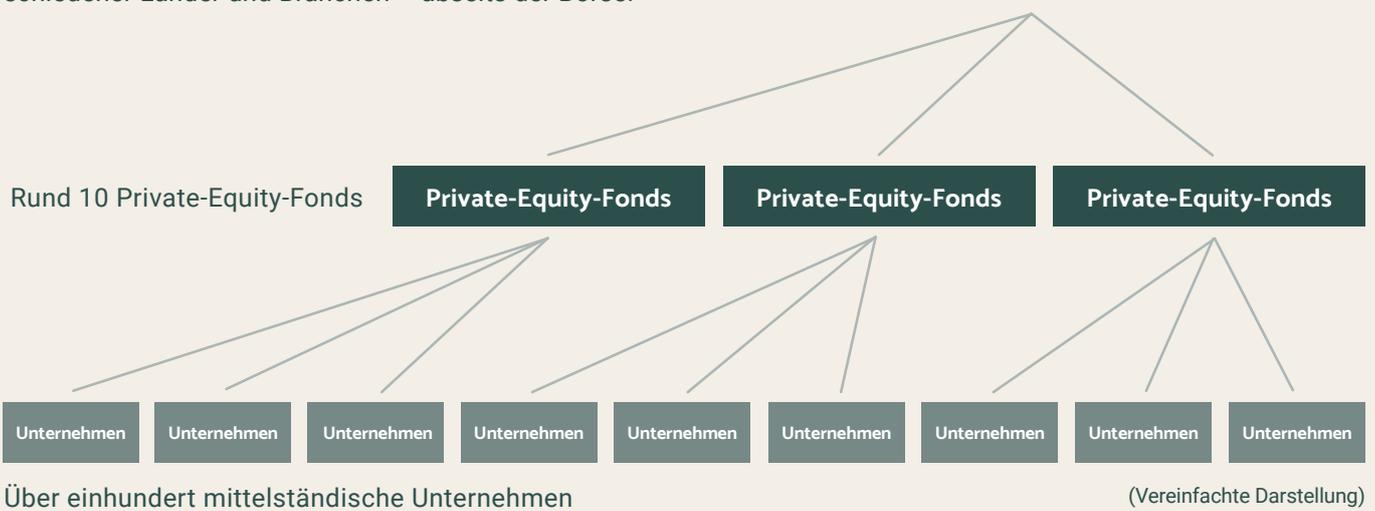
Der MPE Mid Market Private Equity ELTIF bietet Anlegerinnen und Anlegern **breit gestreuten Zugang zu hochkarätigen Private-Equity-Fonds** in der EU.

Der MPE Mid Market Private Equity ELTIF investiert das Kapital vieler Anleger gebündelt, mittelbar in eine Vielzahl von Private-Equity-Fonds mit unterschiedlichem Branchenfokus. Diese wiederum beteiligen sich an über **einhundert Markt- und Technologieführern** verschiedener Länder und Branchen – abseits der Börse.



Anleger

MPE Mid Market Private Equity ELTIF



Anlageregion

Die Investitionen erfolgen in verschiedenen Ländern der Europäischen Union. Sie gehört zu den **stabilsten Anlageregionen der Welt**.

Anlagesegment

Der Fonds investiert in den Lower Mid Market. Dahinter verbergen sich **Beteiligungen an mittelständischen Unternehmen** abseits der Börse – häufig Markt- oder Technologieführer in ihrem Segment.

Fondsauswahl

Anleger profitieren von Fondsmanagern, die Unternehmen mehrheitlich übernehmen, in den Firmen operativ mitwirken und eigenes Geld investieren. So entsteht eine **gemeinsame Interessenlage und Zugang zur gesamten Wertschöpfung**.

Anlagemöglichkeiten

Der Zugang zu diesem breit gestreuten Private-Equity-Fondsportfolio ist ab einer **Einmalanlage von mindestens 5.000 Euro möglich**.

So funktioniert der MPE Mid Market Private Equity ELTIF

Anleger beteiligen sich

Der MPE Mid Market Private Equity ELTIF ist ein Dachfonds. Er investiert das Kapital von einer **Vielzahl von Anlegerinnen und Anlegern** gebündelt in mehrere ausgewählte **institutionelle Private-Equity-Fonds** und somit in über einhundert Unternehmen verschiedener Branchen und Länder.

Auswahl der Private-Equity-Fonds

Unser erfahrenes und **mehrfach ausgezeichnetes Investmentteam** analysiert zahlreiche Private-Equity-Fonds bis ins letzte Detail – teils über Jahre hinweg. Nur die aussichtsreichsten Fonds werden für den MPE Mid Market Private Equity ELTIF ausgewählt. So entsteht ein hochwertiges Fondsportfolio.

Unternehmen kaufen & weiterentwickeln

Die ausgewählten **Private-Equity-Fonds investieren in je 10-20 Firmen**. Nach einigen Jahren der Weiterentwicklung erfolgt der Verkauf. Die Erlöse fließen an den MPE Mid Market Private Equity ELTIF zurück. Von dort werden sie ab Beginn der Auszahlungsphase in Tranchen an die Anleger ausgezahlt.

Warum sind Mittelstandsbeteiligungen in Europa attraktiv?

1. Etablierter Markt für Private Equity

Ausgeprägte Deal-Aktivität, demokratische Systeme und hohe Regulierungsstandards schaffen eine Anlageregion mit sehr stabilen Marktbedingungen.

2. Top-Rahmenbedingungen für Wertsteigerung

Die Vielfalt der 27 EU-Länder bietet großes Potential, mit Unternehmen Märkte zu konsolidieren und so erhebliche Wertsteigerungen zu erzielen.

3. Riesiges Anlageuniversum im EU-Mittelstand

Der Mittelstand ist Rückgrat, Wert- & Innovationstreiber der EU-Volkswirtschaften. Die Anzahl an Beteiligungsmöglichkeiten ist in diesem Segment daher besonders hoch.

Anlegen auf Augenhöhe mit den renommiertesten Investoren der Welt

Banken, Versicherungen, Pensionskassen und Stiftungen sind professionelle Akteure, die am Kapitalmarkt als institutionelle Investoren bezeichnet werden. Sie zählen Private Equity zu den unverzichtbaren Bausteinen im Portfolio. Denn in der Vergangenheit erzielte die Anlageklasse über verschiedene Marktzyklen hinweg gute Renditen. Sie stabilisiert

außerdem das Gesamtportfolio und kann vor Inflation schützen. Unsere Anleger investieren ihr Kapital über den Dachfonds MPE Mid Market Private Equity ELTIF parallel mit institutionellen Investoren. In der Vergangenheit haben unsere Fonds auch mit einigen der links dargestellten institutionellen Investoren parallel in Private-Equity-Fonds investiert.

Institutionelle Investoren



(Exemplarische institutionelle Investoren, die grundsätzlich in Private-Equity-Fonds investieren)

Private-Equity-Fonds fordern von ihren Anlegern Millionenbeträge. Dies ist ein Grund, warum der direkte Zugang für die meisten Privatanleger kaum realisierbar ist.

Institutionellen Investoren steht das dafür nötige Kapital zur Verfügung. Sie wählen dann mehrere Private-Equity-Fonds aus und legen direkt bei diesen an oder nutzen ebenfalls die Vorzüge von Dachfonds.

Privatanleger erhalten den Zugang nur über Dachfonds wie den MPE Mid Market Private Equity ELTIF.



Stabilität durch Streuung.

Das Investitionsprinzip der MPE

Privatanleger



MPE Dachfonds



Institutionelle Private-Equity-Fonds (Auswahl aus bisherigen MPE Dachfonds)



Portfoliounternehmen (Auswahl aus bisherigen MPE Dachfonds)



Eine einzelne Investition

Mit dem MPE Mid Market Private Equity ELTIF beteiligen Sie sich an einem einzelnen Dachfonds und investieren so in ein sehr breit gestreutes Gesamtportfolio.

Know-how und Expertise

Unser Investmentteam in der Unternehmensgruppe analysiert zahlreiche Private-Equity-Fonds intensiv anhand ihrer Strategie, ihrer Erfahrung – etwa in Krisenzeiten – und ihrer bisherigen Ergebnisse. So werden die aussichtsreichsten Private-Equity-Fonds für das Fondsportfolio des MPE Mid Market Private Equity ELTIF ausgewählt.

Doppelte Prüfung für mehr Sicherheit

Die ausgewählten Private-Equity-Fonds investieren jeweils in 10 bis 20 Unternehmen. Dabei sichern sie sich in der Regel eine Mehrheitsbeteiligung, damit sie zum Zwecke der Wertsteigerung operativ Eingriff nehmen können. Vor einer Investition durchleuchten sie die Firmen im Detail. Häufig stehen sie mit den bisherigen Eigentümern schon über Jahre in Kontakt. Dieser Prüfprozess sorgt dafür, dass Sie von Unternehmen mit großem Wertsteigerungspotential profitieren.

Streuung ist alles

Die Summe der vielen Portfolios unserer ausgewählten Private-Equity-Fonds ergibt ein sehr breit diversifiziertes Gesamtportfolio. Dank dieser Streuung auf viele voneinander unabhängige Einzelbeteiligungen verringert sich das Risiko deutlich. Daher verzichten wir auf externe Absicherungen wie Versicherungen oder Garantien ebenso wie auf konzeptionelle Kreditaufnahmen. Mit dem MPE Mid Market Private Equity ELTIF beteiligen Sie sich nach diesem Prinzip an über einhundert Unternehmen aus verschiedenen Branchen und Ländern.

Hinweis: Aufgeführte Private-Equity-Fonds und insbesondere Portfoliounternehmen stellen eine Auswahl aus bisherigen MPE Dachfonds dar und sind nicht Bestandteil des MPE Mid Market Private Equity ELTIF.

„Im Mittelstand besteht viel Potential für Wertsteigerungen“



David Schäfer ist Vorstand und Mitglied des Investmentkomitees von Munich Private Equity Partners in Luxemburg – ein Schwesterunternehmen der MPE. Der Private-Equity-Spezialist erstellt hochqualitative Fondsportfolios für institutionelle Großinvestoren. Anleger des MPE Mid Market Private Equity ELTIF profitieren von deren Fondsauswahl und den Zugängen zu Elite-Fonds, die sonst nur den Profi-Anlegern offen stehen.

Herr Schäfer, Sie sind eine der Personen, die die Private-Equity-Fonds auswählen, von denen einige auch im Portfolio des MPE ELTIF enthalten sein werden. Warum liegt der Anlagefokus auf mittelständischen Unternehmen und nicht auf großen Konzernen?

Kleine und mittelgroße Unternehmen produzieren häufig sehr gute Produkte oder bieten hervorragende Dienstleistungen an. Was ihnen im Vergleich zu großen Konzernen manchmal fehlt, ist eine richtige Wachstumsstrategie, ein professionell aufgestelltes Management oder das nötige Know-how für die Digitalisierung. Das heißt: Im Mittelstand besteht viel Potential für signifikante Wert-

steigerungen – durch operative und strategische Arbeit mit den Unternehmen oder auch Zukäufe von anderen passenden Firmen. Davon profitieren dann die Unternehmen selbst und genauso deren Investoren.

Das Prinzip der Private-Equity-Fonds ist: Unternehmen kaufen und nach ein paar Jahren der Wertsteigerung wieder verkaufen. An wen werden die Firmen verkauft?

Das ist ein weiterer Vorteil unseres Anlageschwerpunkts. Denn für mittelständische Unternehmen stehen meist drei Verkaufswege zur Verfügung: der Verkauf an strategische Investoren (z.B. größere Unternehmen), die Veräußerung an andere Finanzinvestoren oder der Börsengang. Bei Großunternehmen mit Milliardenwert bleibt aufgrund ihrer Größe häufig nur der Gang an die Börse. In einem schwierigen Marktumfeld kann sich das negativ auf die Rendite auswirken oder zu Verzögerungen führen. Solche Abhängigkeiten vermeiden wir mit unserem Anlagefokus.

Das heißt, für das kleinere Segment gibt es mehr Verkaufsoptionen. Wie sieht es beim Kauf aus?

Es gibt insbesondere in der EU viel mehr kleine Firmen und Mittelständler als große Firmen. Während sich bei den vergleichsweise großen Unternehmen die Private-Equity-Fonds bei den Kaufpreisen in die Höhe treiben, ist die Konkurrenz in unserem Segment geringer und entsprechend niedriger sind die Einstiegsbewertungen.

Was ist Ihnen bei der Auswahl der Private-Equity-Fonds besonders wichtig?

Wir schauen uns natürlich die bisherigen Ergebnisse der Fonds an und wählen nur die aus, die überdurchschnittliche Resultate geliefert haben und in Krisenphasen überzeugen konnten. Das heißt auch, dass wir nur mit erfahrenen Managern zusammenarbeiten. Sogenannte "First-Time-Funds" schließen wir aus. Daneben ist es uns wichtig, dass die Teams nachweislich hohe Expertise haben, wenn es darum geht, die Unternehmen strategisch und operativ zu verbessern. Und zu guter Letzt machen wir es zur Pflicht, dass die Fondsmanager signifikant ihr privates Geld in ihre Fonds stecken. So haben die Manager und die Endanleger das gleiche Interesse – eine gute Wertentwicklung.

Zu den Kriterien bei der Auswahl der besten Private-Equity-Fonds gehören u.a.:

- **Erstklassige Ergebnisse** in früheren Fonds der Manager auch in konjunkturschwachen Phasen
- Nachweislich **hohe Expertise** der Manager bei der operativen Weiterentwicklung von Unternehmen
- Ausschließlich **erfahrene, etablierte Manager**; neue Marktteilnehmer sind in der Regel ausgeschlossen
- Fondsmanager müssen **mit privatem Geld in ihre Fonds investieren**, so dass Interessengleichheit zwischen Managern und Anlegern besteht
- **Bewertung von Nachhaltigkeitsaspekten (ESG)** im Rahmen der wirtschaftlichen Fondsprüfung

Strikter Prozess bei der Auswahl der besten Private-Equity-Fonds

3.644
Vorselektion aus
relevanten Fonds

341
1. Stufe des
Prüfprozesses

163
2. Stufe des
Prüfprozesses

145
Zur Investition ausgewählte
Private-Equity-Zielfonds

Hinweis: Die vereinfachte Darstellung zeigt den Auswahlprozess bei den innerhalb der Unternehmensgruppe ausgewählten Private-Equity-Fonds zwischen 01.07.2011 und 31.12.2024

Damit Anlegerinnen und Anleger nur von den besten Private-Equity-Fonds profitieren, werden die vielversprechendsten durch ein mehrstufiges, intensives Verfahren mit ausführlichen Analysen, persönlichen Tref-

fen und Referenzchecks herausgefiltert. Seit 2011 hat das Investmentteam über 3.600 Private-Equity-Fonds analysiert, aber in weniger als vier Prozent (145) davon tatsächlich investiert.

Mehrfach ausgezeichnetes Investmentteam übernimmt die Fondsselektion

Die Fonds, in die Anlegerinnen und Anleger über den MPE Mid Market Private Equity ELTIF investieren, werden vom Investmentteam der Schwestergesellschaft **Munich Private Equity Partners** vorausgewählt.

2021 wurde dieses Investmentteam in Paris mit dem internationalen Private Equity Exchange Award als **Beste Investor mit globalem Private-Equity-Portfolio unter 10 Mrd. US-Dollar** ausgezeichnet. Nach den Auszeichnungen in Silber in den Jahren 2016, 2018 und 2019 handelte es sich dabei um den Gold-Award. In der genannten Kategorie hat sich das Team dabei gegen Investmentgrößen wie Morgan Stanley oder auch das Investment Office der Harvard University durchgesetzt.

Bei den Private Equity International Awards 2023 wurde Munich Private Equity Partners zudem **unter die drei besten Private-Equity-Dachfondsmanager** im Wirtschaftsraum EMEA (Europa, Naher Osten, Afrika) gewählt.



So arbeitet Ihr Geld

Die Private-Equity-Fonds im Portfolio des MPE Mid Market Private Equity ELTIF werden sich für Sie an **über einhundert Unternehmen verschiedener Branchen und Länder** beteiligen. Das Ziel einer jeden Beteiligung: jedes einzelne Unternehmen individuell und nachhaltig weiterentwickeln, um es anschließend mit Gewinn wieder zu veräußern.

Auf diesen zwei Seiten zeigen wir Ihnen die Vielfalt an Unternehmen mit unterschiedlichen Geschäftsmodellen anhand von Beispielen aus bisherigen MPE Dachfonds. Diese Vielfalt ist ein **wichtiger Faktor für die Anlagesicherheit**.



Langer & Laumann

Antriebe für Aufzugtüren, die mit 95 Prozent aller global genutzten Aufzüge kompatibel sind. Mit Private Equity gelang die Expansion und der Vertrieb dieser deutschen Ingenieurskunst in die ganze Welt.

Hauptsitz: Steinfurt, Deutschland



Kids & Us

Sprachschulen für Kinder ab einem Jahr. Dank der Unterstützung von Private Equity gibt es bereits mehr als 500 Sprachschulen, die nach der Kids & Us-Methode unterrichten.

Hauptsitz: Barcelona, Spanien



Babaria

Naturkosmetik für Haut und Haare. Insbesondere die Sonnencremes und -sprays des spanischen Herstellers sind in Drogeriemärkten europaweit verbreitet und erhältlich.

Hauptsitz: Valencia, Spanien



Ecotone

Bio-Lebensmittel mit Fokus auf Artenvielfalt. Zum Unternehmen gehören 16 Bio-Marken, darunter etwa Little Lunch oder Allos, die wir auch aus unseren Supermärkten kennen.

Hauptsitz: Lyon, Frankreich

Hinweis: Aufgeführte Portfoliounternehmen sind nicht Bestandteil des MPE Mid Market Private Equity ELTIF, sondern stellen eine Auswahl aus bisherigen MPE Dachfonds dar.



Avast

Schutz vor Computer-Viren, Spam und Spyware. Neben McAfee und Norton gehört Avast zu den bekanntesten Entwicklern von Sicherheitssoftware, die viele auch von ihren privaten PCs und Notebooks kennen.

Hauptsitz: Prag, Tschechische Republik



Agilox

Fahrerlose Logistikgabelstapler, die mittels KI miteinander kommunizieren. Zu den Kunden gehören Siemens, Lufthansa, Daimler, DHL, DB Schenker, Kühne+Nagel und viele weitere.

Hauptsitz: Neukirchen bei Lambach Österreich



INNIO

Hersteller von Gasmotoren zur Stromerzeugung und Wärmeversorgung. Mithilfe von Private Equity wurden Wasserstoffmotoren entwickelt. Innio ist damit gefragter Partner für die energieintensive Industrie.

Hauptsitz: Jenbach, Österreich



Fabbri Group

Folien für die Verpackung frischer Lebensmittel. Mit der Unterstützung von Private Equity entwickelte Fabbri biologisch abbaubare Verpackungsfolien – ein nachhaltiger Weg mit weniger Plastikmüll.

Hauptsitz: Vignola, Italien

Die Phasen des MPE Mid Market Private Equity ELTIF

Prognose

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	...	2037	2038
------	------	------	------	------	------	------	------	-----	------	------	------

Platzierungsphase

In diesem kurzen Zeitraum können Anlegerinnen und Anleger in den MPE Mid Market Private Equity ELTIF investieren. Am Ende der Phase steht fest, wie viel Kapital uns für den Dachfonds anvertraut wurde. Zeitgleich mit der Platzierungsphase beginnt auch der Aufbau des Fondsportfolios.

Aufbauphase

Unser Investmentteam wählt von Beginn an aussichtsreiche Private-Equity-Fonds aus und baut so ein breit gestreutes Fondsportfolio auf. Die Private-Equity-Fonds wiederum beteiligen sich an jeweils 10 bis 20 Unternehmen mit Wachstumspotential und entwickeln diese weiter mit dem Ziel der Wertsteigerung.

Auszahlungsphase

Die Private-Equity-Fonds entwickeln die Unternehmen in ihren Portfolios weiter und verkaufen sie nach und nach. Die Verkaufserlöse fließen an den MPE Mid Market Private Equity ELTIF zurück. Von dort werden sie in Tranchen an die Anleger ausgezahlt.

Liquidation

Wir beenden den Geschäftsbetrieb des Dachfonds, erstellen die letzten Jahresabschlüsse und Steuererklärungen und lassen den Fonds im Handelsregister löschen.



Beispielprognose: So kann Ihre Gewinnbeteiligung am MPE Mid Market Private Equity ELTIF aussehen

Beispielprognose für 10.000 Euro Einmalanlage (ohne Agio) nach Abzug der Kosten.



In diesem Szenario wurde mit einem Gesamtergebnis auf Anlegerebene von **115 %** (gerundet) nach Kosten gerechnet. Das bedeutet bei einer Ursprungsanlage von 10.000 Euro ein voraussichtliches Gesamtergebnis von 11.500 Euro.

In diesem Szenario wurde mit einem Gesamtergebnis auf Anlegerebene von **176 %** (gerundet) nach Kosten gerechnet. Das bedeutet bei einer Ursprungsanlage von 10.000 Euro ein voraussichtliches Gesamtergebnis von 17.600 Euro.

In diesem Szenario wurde mit einem Gesamtergebnis auf Anlegerebene von **232 %** (gerundet) nach Kosten gerechnet. Das bedeutet bei einer Ursprungsanlage von 10.000 Euro ein voraussichtliches Gesamtergebnis von 23.200 Euro.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung, die auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung ähnlicher Anlagen und/oder den aktuellen Marktbedingungen beruht und kein exakter Indikator ist. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt der Private-Equity-Fonds/Unternehmen entwickelt.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Anlage kann zu einem finanziellen Verlust führen, da keine Kapitalgarantie besteht. Sie sollten daher nur einen kleinen Teil Ihres Gesamtanlageportfolios in einen ELTIF investieren.

Hinweis: Die Prognoseberechnung kann unter- und überschritten werden. Die Beteiligung könnte unter extremen Bedingungen sogar zu einem Totalverlust führen. Vgl. insoweit auch das im Basisinformationsblatt enthaltene Stressszenario.

ÜBER UNS

Ihr Partner für den Vermögensaufbau mit Private Equity

Munich Private Equity bietet Anlegerinnen und Anlegern bereits seit 1999 einen Zugang zu hochqualitativen institutionellen Private-Equity-Fonds an. Das Haus ist mit mehr als 160.000 Anlageverträgen einer der erfahrensten

Anbieter Europas im Privatkundensegment. Mit über 25 Jahren am Markt haben sich die Produkte über verschiedene Marktzyklen und Krisenphasen hinweg bewährt.

Munich Private Equity im Faktencheck

Anlagevermögen

2,3 Mrd. €

Anlageverträge

160.000+

Mitarbeiter

150+

Investitionsländer weltweit

50

Zielfondsinvestitionen

260+

Unternehmen gekauft

4.000+

Unternehmen verkauft

3.000+

Auszahlungen an Anleger

1,5 Mrd. €

Stand: 30.06.2024

Signatory of:



Im Jahr 2020 hat das Investmentteam der Unternehmensgruppe die von den Vereinten Nationen (UN) initiierten Prinzipien für verantwortliches Investieren (im Englischen „Principles of Responsible Investment“, kurz: „PRI“) unterzeichnet. Diese Prinzipien leiten die Unterzeichner bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in Entscheidungen und Prozessen.



Mitgründer Norman Lemke sowie Sunanda Tajhya und Armin Prokscha
Der Vorstand der Munich Private Equity Funds AG

Vor über 25 Jahren haben wir Privatanlegern in Pionierarbeit die Tür zur exklusiven Anlageklasse Private Equity geöffnet. Denn wir sind der Meinung: Ihnen sollen die gleichen guten Anlagemöglichkeiten zur Verfügung stehen wie professionellen und hochvermögenden Investoren.

Unsere Dachfonds investieren in sorgsam ausgewählte Private-Equity-Fonds und nicht in künstliche Finanzmarktprodukte wie Derivate.

Dafür stehen wir

Voller Fokus auf Private Equity

Wir setzen all unsere Kompetenzen für Ihren Erfolg mit Private Equity ein und verzetteln uns nicht mit anderen Anlageklassen.

Erfahrung und Know-how

Mit über 25 Jahren am Markt, 2,3 Mrd. Euro Anlagevolumen und über 160.000 Anlageverträgen sind wir Marktführer im Privatkundensegment.

Zugang ab 5.000 Euro

Sie sollen erfolgreich anlegen können wie professionelle Investoren. Daher investieren Sie bei uns mit machbaren Anlagebeträgen.

Ausgezeichneter Service

Wir bieten persönlichen Kontakt, unkomplizierten und individuellen Service. Dieser wurde 2021 beim Deutschen Fondspreis mit "herausragend" ausgezeichnet.

Transparente Berichterstattung

Mit halbjährlichen Reportings, wöchentlichen Updates und unseren Newslettern mit lebendigen Einblicken in die Portfolios bleiben unsere Anleger immer auf dem Laufenden.

Gleichgerichtete Interessen

Ein großer Teil der Belegschaft investiert privates Kapital parallel mit MPE Dachfonds. Die Mitarbeiter haben also auch ein starkes Eigeninteresse an einer guten Entwicklung der Investments.

MPE Mid Market Private Equity ELTIF im Überblick

Investmentvermögen	<p>MPE Mid Market Private Equity ELTIF GmbH & Co. geschlossene Investment-KG Keltenring 5, 82041 Oberhaching, Deutschland</p> <p>Europäischer langfristiger Investmentfonds (European Long-Term Investment Fund – ELTIF)</p>
Kapitalverwaltungsgesellschaft	<p>Munich Private Equity Funds AG Keltenring 5, 82041 Oberhaching, Deutschland</p>
Platzierungszeitraum (geplant)	17.02.2025 bis 31.12.2025
Aufbauphase	bis 31.12.2029
Auszahlungsphase	ab 01.01.2030
Geplante Laufzeit	bis 31.12.2037 (Grundlaufzeit), Verlängerung um bis zu vier Jahre oder Verkürzung durch Gesellschafterbeschluss möglich.
Investitionsweise (Anlagestrategie)	Das Investmentvermögen investiert als Feeder-ELTIF in das Sondervermögen Munich Private Equity Mid Market ELTIF (Master-ELTIF). Dieses investiert als Dachfonds in Private-Equity-Zielfonds.
Zeichnungssumme, Agio und Einzahlungszeitpunkt	<p>Mindestzeichnungssumme von 5.000 Euro, höhere Beträge ohne Rest teilbar durch einhundert.</p> <p>Agio 5 Prozent der Zeichnungssumme, fällig mit Zahlung der Einlage</p>
Zuständige Aufsichtsbehörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt a.M.
Verwahrstelle des Investmentvermögens	CACEIS Bank S.A., Germany Branch, Lilienthalallee 36, 80939 München, Deutschland

Unsere Anleger sagen „sehr gut“

Kundinnen und Kunden bewerten uns auf dem unabhängigen Bewertungsportal BankingCheck mit „sehr gut“.

Lesen Sie hier eine Auswahl der Rezensionen. Viele weitere finden Sie auf www.bankingcheck.de.



„Tolle Produkte, guter Service, absolut zu empfehlen.“

„Sehr guter Anbieter, gute Produkte, top Portfolioteam, sehr transparent.“

„Kompetent und seriös.“

„Guter Service, eigenes Kundenportal, extrem transparent. Werde hier definitiv erneut investieren!“

„Gute Produkte, top Service, sehr transparent.“

„Seit über zehn Jahren vertraue ich der [MPE] mein Kapital an und wurde bisher nicht enttäuscht, sondern eher überrascht, wie gut sich alles entwickelt.“

Sie möchten mehr Informationen?

Auf unseren Kanälen erhalten Sie viele weitere Informationen zu Private Equity, zu unseren Produkten und zu Entwicklungen in unseren Portfolios.

Besuchen Sie unsere Website:



Website
www.munich-pe.com

Folgen Sie uns auf unseren Social-Media-Kanälen:



Facebook
Munich Private Equity



LinkedIn
Munich Private Equity

Im Vertrieb der

Munich Private Equity Consulting GmbH
Keltenring 5
82041 Oberhaching
www.munich-pe.com

ELTIF-PB: März 2025