

Moonfare: Private Markets Access

Un modo innovativo di investire nei Private Markets

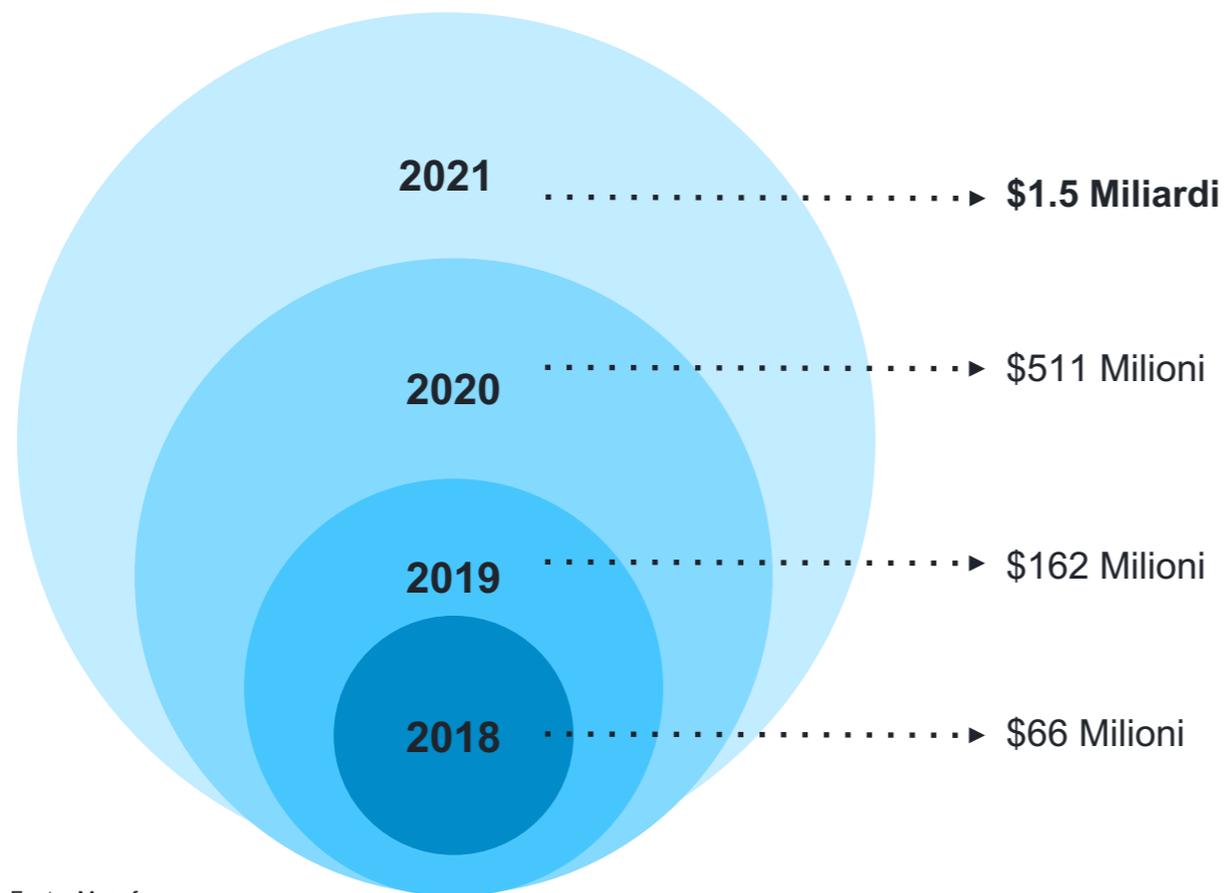
Rosario Sarcone
Head of Wholesale, Italy | Fidelity International

Informazioni importanti

- Il valore degli investimenti e gli utili che ne derivano possono diminuire come aumentare, di conseguenza gli investitori potrebbero recuperare un importo inferiore a quello investito.
- Gli investimenti alternativi in collocamenti privati, e gli investimenti nei mercati privati tramite fondi feeder in particolare, sono speculativi e comportano un grado di rischio elevato e gli investitori che non possono permettersi di perdere la totalità del proprio investimento non dovrebbero investire.
- I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri
- I potenziali investitori dovrebbero considerare attentamente le avvertenze sui rischi e le informazioni ivi contenute relative al fondo o veicolo di investimento considerato.
- Un investimento in un fondo o in un veicolo di investimento è diverso da un deposito presso un istituto bancario. Per i dettagli sui potenziali rischi, oneri e spese si prega di fare riferimento alla documentazione di ciascun fondo.
- Inoltre, gli investitori in genere riceveranno interessi di partecipazione illiquidi e/o con restrizioni, che possono essere soggetti a vincoli relativamente al periodo di detenzione dell'investimento e/o a problemi di liquidità. I singoli investimenti nei mercati privati non dovrebbero essere considerati una strategia a sé stante, ma devono inserirsi in un portafoglio più ampio, equilibrato e diversificato di veicoli di investimento.
- Gli investimenti nei mercati privati sono altamente illiquidi e gli investitori che non possono mantenere un investimento a lungo termine (almeno 10 anni) non dovrebbero investire.

Moonfare è la piattaforma digitale leader nel mondo per l'accesso ai Private Markets

Assets Under Management, 2018-2021



Fonte: Moonfare.



Fondata nel **2016**



Attiva in **23** Paesi



50+ top tier funds



Team di **200+** professionisti



7 uffici a Berlino (HQ), New York, Londra, Lussemburgo, Hong Kong, Singapore, Zurigo



Global strategic partnership con Fidelity International



\$185M total funding

Partner istituzionali di primissimo livello

80+

Partners live



Backed by strong investors



Fonte: Moonfare.

Fidelity International e Moonfare uniscono le forze



Accesso ad investimenti esclusivi

- **Fondi top-tier:** fondi non facilmente accessibili, anche quelli tipicamente non disponibili in Europa
- **Co-investment:** investimento con i top manager in opportunità vagliate da due diligence dettagliate
- **Mercato secondario:** facilitata la liquidazione e/o l'opzione di acquisto di quote esistenti di Limited Partners



Piattaforma digitale innovativa

- **Completamente digitale:** processo di investimento semplice e comprovato
- Servizi di **compliance e reporting**
- **Soluzioni customizzate:** possibilità di account su misura per necessità differenti



Valore aggiunto di Fidelity

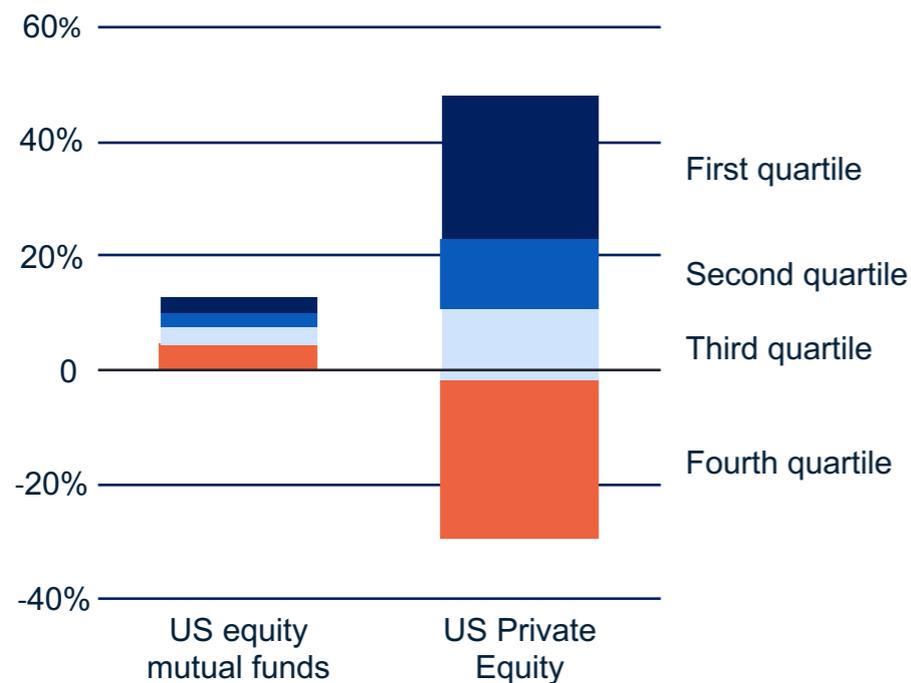
- **Due diligence doppia** di Moonfare e Fidelity sulle opportunità di investimento
- **View macro** olistica per asset class tradizionali e alternative
- **Supporto aggiuntivo di Fidelity:** supporto marketing e distribution

Fonte: Moonfare & Fidelity International.

Identificare gestori top-tier è la chiave del successo

Dispersione dei rendimenti rispetto ai mercati tradizionali

Rendimenti quinquennali annualizzati, 2013-2018

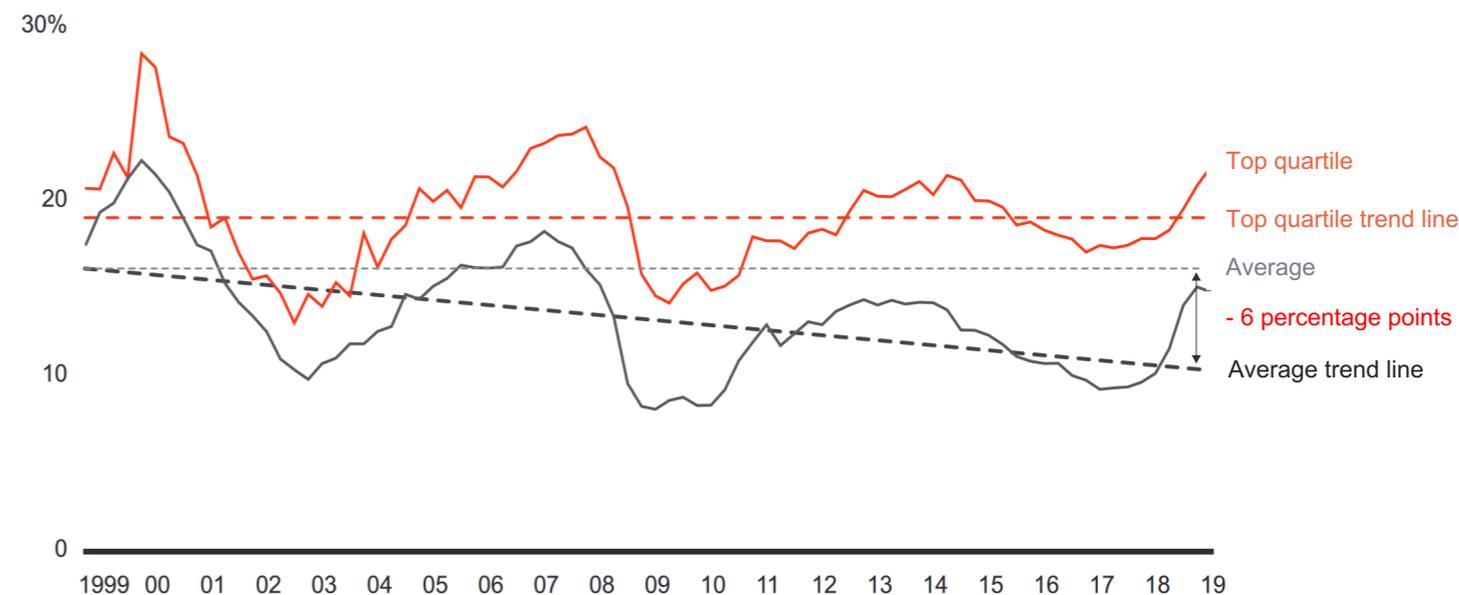


Fonte: Morningstar, Burgiss cited in "Private Markets Come of Age," McKinsey Global Private Markets Review 2019.

La performance dei gestori top tier è consistente nel tempo...

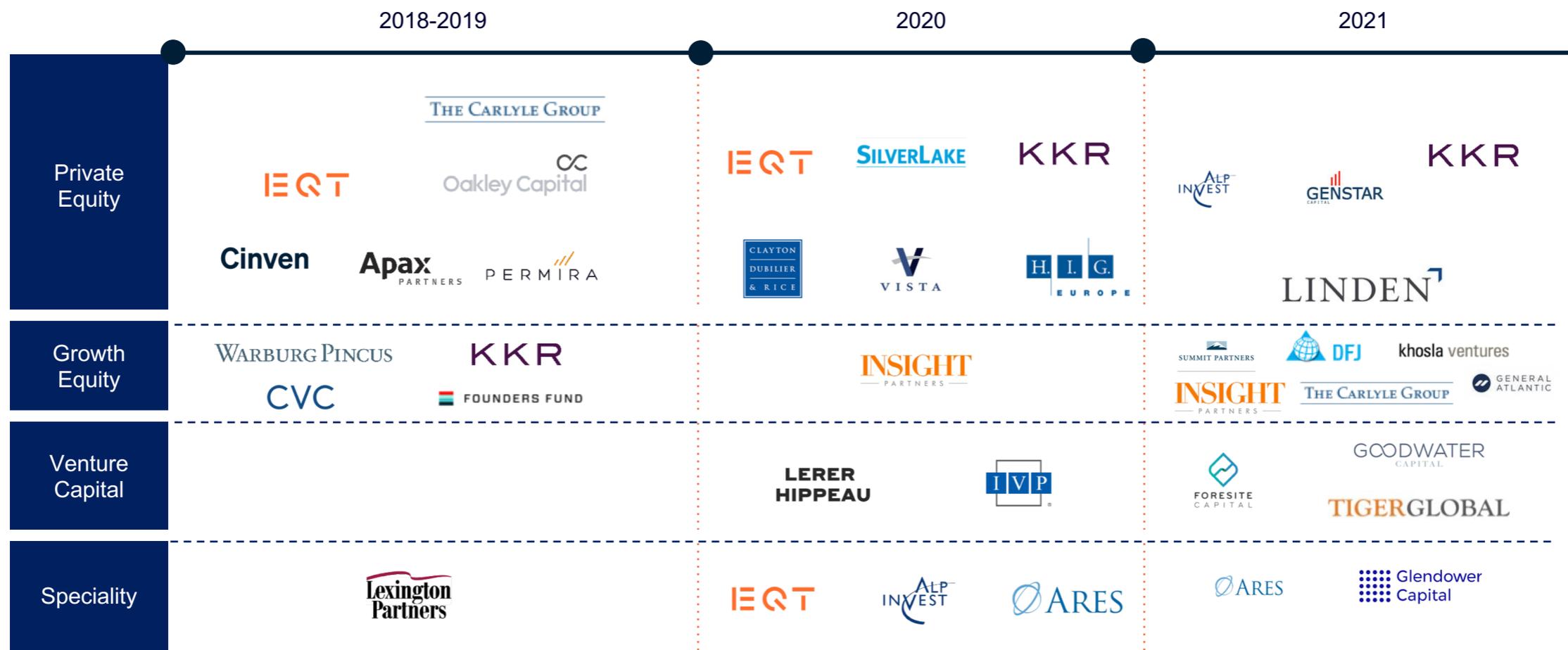
...nonostante i rendimenti medi del settore siano andati calando nel tempo

10-year annualised Internal Rate of Return (IRR) for global buyouts



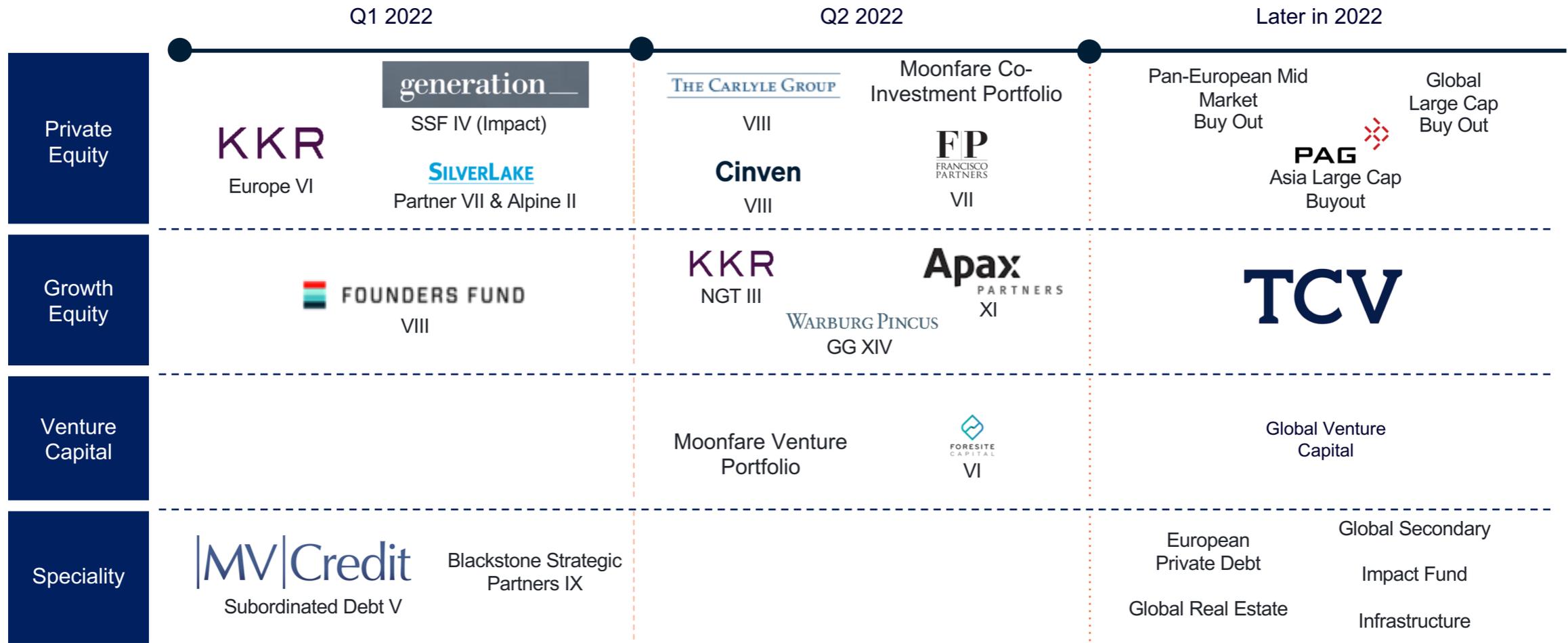
Fonte: State Street PE Index ; Bain PE Report 2020.

La nostra relazione con i gestori ci assicura qualità elevata e diversificazione delle opportunità...



Fonte: Moonfare.

...con una pipeline in continua evoluzione



Fonte: Moonfare investments, Gennaio 2022.

I servizi digitali offrono comodità ed efficienza

Un processo di investimento complesso viene trasformato in 5 semplici passi



Onboarding semplificato

L'onboarding dei clienti avviene in maniera completamente digitale su una piattaforma cloud-based



Informazioni esclusive sui fondi

L'accesso da parte del consulente consente di servire i clienti sulla piattaforma e condividere direttamente con loro la documentazione dei fondi



Sottoscrizione paperless

Il processo di investimento è integrato digitalmente e lo status di ogni cliente può essere monitorato dal rispettivo consulente sulla piattaforma



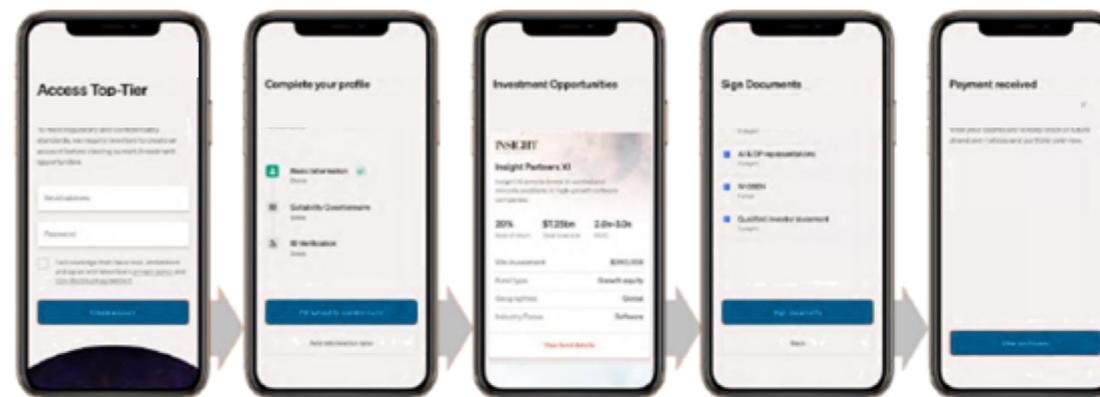
Processo consolidato per i flussi di capitale

Gestione delle capital call, delle distribuzioni e dei report trimestrali per i clienti direttamente attraverso la piattaforma



Reporting dei fondi online

I servizi di reporting e post-vendita sono pienamente integrati



Registrazione Qualificazione Due diligence Sottoscrizione Transazioni e
dell'investitore digitale post-vendita

Trattamento esclusivo per i Family Office



- Notifica in anteprima delle opportunità legate ai fondi, incluse regolari discussioni sulla pipeline di prodotti
- Processo di investimento end-to-end completamente digitale

Fonte: Moonfare & Fidelity International, Marzo 2022.

Disclaimer 1/2

Comunicazione di marketing.

È vietato riprodurre o divulgare le informazioni contenute nel presente documento senza preventiva autorizzazione.

Riservato agli investitori professionali. Fidelity International si riferisce al gruppo di società componenti l'organizzazione globale per la gestione di investimenti che fornisce informazioni su prodotti e servizi in giurisdizioni designate al di fuori dell'America del Nord. La presente comunicazione non è rivolta a persone residenti negli Stati Uniti e non deve essere utilizzata da tali soggetti. Fidelity, Fidelity International, il logo di Fidelity International e il simbolo F sono marchi registrati di FIL Limited.

Fidelity offre unicamente informazioni su prodotti e servizi e non fornisce consulenza in materia di investimento sulla base di specifiche circostanze individuali, eccetto quando espressamente stabilito da una società debitamente autorizzata, in una comunicazione formale con il cliente. Invitiamo i potenziali investitori a richiedere informazioni dettagliate prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Gli investimenti devono essere effettuati sulla base del prospetto in vigore / documentazione d'offerta e del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), a seconda dei casi, che sono disponibili gratuitamente sulla piattaforma di Moonfare.

Ruoli e responsabilità

FIL (Luxembourg) S.A. ("FILUX") è un distributore paneuropeo di fondi di investimento Fidelity domiciliati in Lussemburgo e in Irlanda, nonché di prodotti selezionati di terzi, piattaforme e servizi collegati ed è principalmente responsabile della loro distribuzione od offerta in diversi paesi dell'Europa continentale, direttamente ai clienti professionali e alle controparti qualificate ai sensi della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, relativa ai mercati degli strumenti finanziari e che modifica la Direttiva 2002/92/CE e la Direttiva 2011/61/UE ("MiFID"), ovvero indirettamente tramite istituzioni finanziarie regolamentate. FILUX è una società di investimento con sede in Lussemburgo soggetta alle disposizioni della MiFID ("Markets in Financial Instruments Directive") e alla sua applicazione nel diritto locale.

Attraverso una partnership di distribuzione con Moonfare, FILUX offre alle controparti attività di distribuzione, promozione e gestione dei rapporti con i clienti. FILUX promuove una selezione di fondi Moonfare nonché la piattaforma di Moonfare e, in questo modo, presenta i fondi Moonfare alle parti interessate e ai potenziali partner. I fondi Moonfare sono fondi di investimento alternativi (FIA) con sede in Lussemburgo, istituiti in conformità alle, e disciplinati dalle, disposizioni della Direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2011 sui gestori di fondi di investimento alternativi, che modifica le Direttive 2003/41/CE e 2009/65/CE e i Regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 1095/2010, ("AIFMD"). Ogni fondo Moonfare è gestito da un gestore di fondi di investimento alternativi (AIFM) ai sensi della Direttiva AIFMD.

Disclaimer 2/2

I potenziali investitori dovrebbero tenere presente che l'onboarding tecnico dell'investitore e tutte le attività relative alla gestione dell'investimento avverranno tramite la piattaforma di Moonfare, a nome e sotto la responsabilità esclusiva di Moonfare GmbH e delle sue controllate. Gli investitori dovrebbero inoltre tenere presente che, quando investono nei fondi di investimento alternativi di Moonfare, essi instaurano un rapporto contrattuale con il relativo fondo Moonfare e non con FILUX.

Austria, Belgio, Lussemburgo, Liechtenstein, Italia, Spagna, Paesi Bassi: Emesso da FIL (Luxembourg) S.A., società autorizzata e regolamentata in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. FIL (Luxembourg) S.A. fa parte del gruppo di società FIL ed è iscritta al registro delle imprese del Lussemburgo con il numero R.C.S. Luxembourg B 29112. Ha sede legale in 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Lussemburgo.

MK13889 22IT0421

Fonte: Fidelity International