

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

RIVERSIDE EUROPE FUND VII, SCSp (gli "Interessi" o il "PRIIP")

Ideatore del PRIIP: Riverside Europe Partners S.à r.l. (appartenente alla The Riverside Company)

ISIN: Non applicabile

Sito web dell'ideatore del PRIIP: <https://www.riversidecompany.com/aifm-information/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27 86 11 02.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza di Riverside Europe Partners S.à r.l. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Riverside Europe Partners S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il documento contenente le informazioni chiave è stato redatto il **9 giugno 2023**

Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Gli Interessi sono interessi per la società in accomandita semplice Riverside Europe Fund VII, SCSp (il "**Fondo**"), una società in accomandita semplice (SCSp) organizzata ai sensi della normativa del Granducato di Lussemburgo. Il Fondo è un fondo di investimento alternativo ai sensi della legge lussemburghese del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi di investimento alternativi ("**Legge GEFIA**"). Il Fondo è gestito da REF VII GP SCSp nella sua capacità di socio accomodatario del Fondo (il "**Socio Accomodatario**"). Il Socio Accomodatario ha nominato Riverside Europe Partners S.à r.l. come gestore del fondo di investimento alternativo del Fondo in accordo alla Legge GEFIA (la "**GEFIA**").

Il Fondo è un fondo di investimento e la sua performance dipende dalla performance del suo portafoglio sottostante, come descritto in maggior dettaglio nella sottostante sezione "Obiettivi".

Termine

Il Fondo è stato costituito il 22 marzo 2023 e scadrà al decimo anno dalla data della chiusura finale del Fondo, fatte salve proroghe del Socio Accomodatario fino a due periodi di un anno ciascuno con l'approvazione del comitato di revisione del Fondo. Il Fondo si potrà estinguere anticipatamente qualora si verificassero determinati eventi, quali revoca, fallimento, dissoluzione, liquidazione o avvio di una procedura di liquidazione del Socio Accomodatario o nel caso questi dovesse decidere a favore di un'estinzione anticipata in circostanze specifiche, come delineato nell'accordo di accomandita semplice del Fondo ("**LPA**"). L'Ideatore del PRIIP non può estinguere il Fondo unilateralmente.

Obiettivi

Il Fondo cercherà di realizzare un apprezzamento nel lungo periodo del capitale principalmente tramite l'acquisto di un portafoglio di investimenti controllati in private equity in società di dimensioni da piccole a medie ("**Società del portafoglio**") che sono organizzate, effettuano le operazioni principali o hanno la propria sede in uno degli Stati membri dell'Unione Europea, in Gran Bretagna, Norvegia e Svizzera (collettivamente, i "**Paesi obiettivo**") e che in generale hanno un'EBITDA fino a € 30 milioni. Il Fondo cercherà di utilizzare le acquisizioni di Società del portafoglio utilizzando il debito di terzi a livello della Società del portafoglio. Su base selezionata e limitata, il Fondo potrà investire in titoli di debito delle Società del portafoglio e acquistare posizioni di equity di minoranza, incluse posizioni di equity di minoranza in società quotate, ove l'intenzione è acquisire il controllo della società quotata. Dopo avere acquistato una Società del portafoglio, il Fondo tenterà di far crescere la medesima, sia dal punto di vista organico che con acquisizioni aggiuntive. Il Fondo potrà inoltre coinvestire con altri fondi gestiti da affiliati del Socio Accomodatario, GEFIA o del gestore del portafoglio del Fondo (collettivamente, i "**Fondi autorizzati**") nell'acquisto di una Società del portafoglio o al fine di facilitare acquisti aggiuntivi a una società della piattaforma di un Fondo autorizzato.

Il Fondo effettuerà investimenti in Società del portafoglio indirettamente, attraverso una società d'investimenti completamente di proprietà a capitale variabile che si qualifica come fondo di investimento alternativo riservato ai sensi della Legge del Lussemburgo del 23 luglio 2016 sui fondi di investimento alternativi riservati ("**SICAV-RAIF**"). Il Fondo sarà l'unico azionista del SICAV-RAIF.

Tenendo in considerazione la circostanza che il Fondo è di tipo chiuso e che è un investimento di lungo periodo, la sua performance dipenderà pertanto dalla performance nel lungo periodo delle Società del portafoglio, il che significa che una loro performance positiva porterà con più probabilità a una performance positiva del Fondo. Allo stesso modo, una performance negativa delle Società del portafoglio potrà causare una performance negativa del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e non effettua i propri investimenti richiamandosi a un parametro di riferimento. Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**").

Il Fondo potrà prendere in prestito fondi utilizzando una linea di sottoscrizione di credito per unire richieste di capitali e consentire al fondo di fare investimenti come delineato nel memorandum sul collocamento privato del Fondo ("**PPM**"). Il Fondo non si indebiterà né rilascerà garanzie se l'importo del capitale aggregato dei debiti e delle garanzie sarà superiore al 100% degli impegni rimanenti non richiesti come ulteriormente delineato nel PPM. Il Fondo potrà ricorrere all'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di copertura.

CACEIS Investor Services Bank S.A. è stata nominata depositaria del Fondo (il "**Depositario**"). È possibile ottenere gratuitamente ulteriori informazioni in lingua inglese, quali copie del PPM, del LPA e delle relazioni annuali (se disponibili), dall'AIFM. Ulteriori informazioni pratiche, come le valutazioni più recenti degli interessi, possono essere ottenute dal GEFIA. Il Fondo è un investimento di tipo chiuso, il che significa che non siete in grado di chiedere il rimborso di alcun vostro Interesse fino alla liquidazione dei propri investimenti da parte del Fondo. I dividendi, se presenti, saranno pagati agli investitori quando sarà disponibile del denaro distribuibile al Fondo e in conformità con il PPM.¹

¹Restituzioni di capitale e guadagni in conto capitale dalle società in cui il portafoglio ha investito non sono considerati, a scanso di equivoci, dividendi pagabili agli Investitori.


Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è offerto a investitori al dettaglio, che (i) hanno esperienza e conoscenze teoriche sufficienti per valutare i rischi dell'investimento in fondi di private equity quali il Fondo; (ii) cercano un'esposizione in un investimento di tipo chiuso; (iii) hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine; (iv) sono in grado di sopportare la perdita dell'intero investimento e (v) sono disposti ad assumersi un rischio di 6 su 7, ossia un rischio elevato. La necessità dell'investitore al dettaglio di poter sopportare la perdita dell'intero investimento è dovuta a diversi rischi, tra cui il rischio di mercato, che può incidere in modo significativo sul rendimento dell'investimento. Questi rischi sono ulteriormente descritti nella sezione seguente "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?"

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio						
1	2	3	4	5	6	7

← rischio più basso rischio più elevato →

 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 10 anni. Non è possibile riscuotere anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Il prodotto è classificato al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

In caso di insuccessi nelle richieste di capitale si potrebbero determinare insolvenze della società in accomandita semplice, soggetta a una riduzione del conto capitale del 50%. Questo prodotto non comprende alcuna protezione rispetto alla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Questo prodotto non comprende alcuna protezione rispetto alla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dalla performance futura dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato²:
Esempio di investimento³

10
10 000 EUR

Scenari

In caso di uscita dopo 10 anni

Minimo

Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.970
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-3,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.240
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	2,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	24.160
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	9,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	27.570
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	10,7%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli scenari sopra presentati sono basati su flussi di cassa stimati e sono simulazioni basate su stime.

Cosa accade se Riverside Europe Partners S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'insolvenza dell'ideatore del PRIIP non causerà una perdita finanziaria agli investitori del Fondo. Rispetto al Depositario sussiste un potenziale rischio di insolvenza se gli attivi del Fondo detenuti dallo stesso o da un sotto-depositario a cui è stato delegata la custodia degli attivi, sono perduti. Tale rischio di insolvenza, comunque, è limitato grazie alle normative poste in essere nell'articolo 19 della Legge GEFIA e nel Regolamento delegato della Commissione (UE) 231/2013 che richiede la separazione delle attività del Depositario rispetto a quelle del Fondo. Il Depositario è responsabile rispetto al Fondo o agli investitori del Fondo per la perdita, da parte dello stesso Depositario o di uno dei suoi delegati, di strumenti finanziari detenuti in custodia, a meno che il depositario sia in grado di provare che la perdita sia insorta come risultato di un evento esterno al di là del suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, il Depositario è responsabile in caso di mancato adempimento, per negligenza o dolo, dei propri obblighi ai sensi della Legge GEFIA. Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

² Periodo di detenzione minimo richiesto.

³ L'importo del coinvolgimento del Socio Accomodante rispetto al Fondo sarà richiesto nel corso del tempo, con il 75% di tale coinvolgimento che sarà richiamato nei primi 4-5 anni del periodo della società in accomandita. Il rimanente 25% sarà probabilmente richiamato negli anni rimanenti del periodo della società semplice. L'accordo di accomandita semplice del Fondo contempla inoltre la possibilità per il Socio Accomodatorio di designare alcuni fondi distribuiti ai Soci Accomodanti come soggetti a richiamo ("Riciclaggio"). Tale Riciclaggio aumenterà il coinvolgimento dei Soci Accomodanti al Fondo per il 20%.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso detto soggetto fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

In caso di uscita dopo 10 anni

Costi totali	4.940
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato⁴, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16,5% prima dei costi e al 7,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	40 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto	0 EUR

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione o altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	161 EUR
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance e carried interest	3,3% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	323 EUR
--	--	---------

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione minimo richiesto: 10 anni

Il Fondo è un fondo di investimento di tipo chiuso, il che significa che non siete in grado di richiedere il rimborso dei vostri Interessi fino a quando il Fondo non sarà liquidato alla fine del periodo di detenzione minimo richiesto, come spiegato in "Termine" di cui sopra. Potrete essere in grado di trasferire alcuni o tutti i vostri Interessi a un investitore qualificato con il precedente consenso scritto del Socio Accomodatario in accordo a PPM e LPA.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, prendere contatto con noi per posta ordinaria o e-mail.

Riverside Europe Partners S.à r.l.
13-15 Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo
www.riverside.com
E-mail: clavall@riversideeurope.com

I reclami devono essere indirizzati al Responsabile della gestione dei reclami (per posta ordinaria o e-mail).

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate da PPM, LPA e dall'ultima relazione annuale del Fondo (se disponibile) che vi saranno forniti prima della sottoscrizione al Fondo, come previsto dalla legge GEFIA. Ulteriori informazioni e/o documentazione potrà essere ottenuta, gratuitamente, in inglese, da GEFIA. Una copia cartacea del Documento contenente le informazioni chiave è disponibile, gratuitamente, dall'ideatore del PRIIP.

⁴ Periodo di detenzione minimo richiesto.