

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

RIVERSIDE EUROPE FUND VII, SCSp (die „Beteiligungen“ oder das „PRIIP“)

PRIIP-Hersteller: Riverside Europe Partners S.à r.l. (gehört zu The Riverside Company)

ISIN: Nicht anwendbar

Website des PRIIP-Herstellers: <https://www.riversidecompany.com/aifm-information/>

Weitere Informationen erhalten Sie unter +352 27 86 11 02.

Die *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)* ist für die Aufsicht von Riverside Europe Partners S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der Luxemburger Finanzaufsicht (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*).

Das Basisinformationsblatt wurde erstellt am: **1. März 2024**

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei den Beteiligungen handelt es sich um Partnerschaftsbeteiligungen an Riverside Europe Fund VII, SCSp (der „Fonds“), einer Spezialkommanditgesellschaft (*société en commandite spéciale* (SCSp)), die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde. Der Fonds ist ein alternativer Investmentfonds im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (das „AIFM-Gesetz“). Der Fonds wird von REF VII GP SCSp in ihrer Eigenschaft als Komplementärin des Fonds (die „Komplementärin“) verwaltet. Die Komplementärin hat Riverside Europe Partners S.à r.l. zum Verwalter des Fonds für alternative Investmentfonds gemäß dem AIFM-Gesetz (der „AIFM“) ernannt.

Der Fonds ist ein Investmentfonds, dessen Wertentwicklung von der Performance seines zugrunde liegenden Portfolios abhängt, wie im Abschnitt „Ziele“ weiter unten beschrieben.

Laufzeit

Der Fonds wurde am 22. März 2023 gegründet und endet am zehnten Jahrestag des Datums der endgültigen Schließung des Fonds, vorbehaltlich einer Verlängerung durch die Komplementärin um bis zu zwei weitere Einjahreszeiträume mit der Zustimmung des Beratungsausschusses des Fonds. Der Fonds kann vorzeitig beendet werden, wenn bestimmte Ereignisse eintreten, wie z.B. der Rücktritt, der Konkurs, die Auflösung, die Liquidation oder der Beginn der Abwicklung der Komplementärin, oder wenn die Komplementärin unter bestimmten Umständen, wie im Gesellschaftsvertrag des Fonds (die „LPA“) beschrieben, eine vorzeitige Beendigung beschließt. Der PRIIP-Hersteller kann den Fonds nicht einseitig kündigen.

Ziele

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an. Dies erfolgt in erster Linie durch den Erwerb eines Portfolios von kontrollierenden Private-Equity-Beteiligungen an kleinen bis mittelgroßen Unternehmen (die „Portfoliounternehmen“), die in einem der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, dem Vereinigten Königreich, Norwegen und der Schweiz (zusammen die „Zielländer“) gegründet wurden, dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben oder dort ihren Hauptsitz haben und in der Regel ein EBITDA von bis zu 30 Millionen Euro erzielen. Der Fonds versucht, die Finanzierung des Erwerbs von Portfoliounternehmen durch Fremdkapital auf der Ebene des Portfoliounternehmens zu gewährleisten. Der Fonds kann selektiv und in begrenztem Umfang in Schuldtitel von Portfoliounternehmen investieren und Minderheitsbeteiligungen erwerben. Dazu gehören auch Minderheitsbeteiligungen an börsennotierten Unternehmen, wenn die Absicht besteht, die Kontrolle über das börsennotierte Unternehmen zu erlangen. Nach dem Erwerb eines Portfoliounternehmens wird der Fonds versuchen, dieses sowohl organisch als auch durch zusätzliche Akquisitionen zu vergrößern. Der Fonds kann auch gemeinsam mit anderen Fonds, die von verbundenen Unternehmen der Komplementärin, des AIFM oder des Portfoliomanagers des Fonds verwaltet werden (zusammen die „zugelassenen Fonds“), in den Erwerb eines Portfoliounternehmens oder zum Zweck der Erleichterung von Add-on-Akquisitionen für ein Plattformunternehmen eines zugelassenen Fonds investieren.

Der Fonds wird Investitionen in Portfoliounternehmen indirekt über eine hundertprozentige Investmentgesellschaft mit variablem Kapital tätigen, die als reservierter alternativer Investmentfonds im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 23. Juli 2016 über reservierte alternative Investmentfonds („SICAV-RAIF“) qualifiziert ist. Der Fonds wird der einzige Anteilinhaber des SICAV-RAIF sein.

Da es sich bei dem Fonds um eine geschlossene und langfristige Anlage handelt, hängt die Wertentwicklung des Fonds von der langfristigen Performance der Portfoliounternehmen ab, d.h. eine positive Performance der Portfoliounternehmen führt höchstwahrscheinlich zu einer positiven Wertentwicklung des Fonds. Ebenso wird eine negative Performance der Portfoliounternehmen zu einer negativen Wertentwicklung des Fonds führen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich bei seinen Anlagen an keiner Benchmark. Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Einklang mit Artikel 8 der EU-Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Um den Kapitalbedarf zu überbrücken, kann der Fonds Mittel über eine Zeichnungslinie aufnehmen, damit der Fonds Investitionen tätigen kann, wie im Private Placement Memorandum des Fonds („PPM“) näher beschrieben. Wenn der Gesamtbetrag dieser Schulden und Garantien 100 % der verbleibenden nicht abgerufenen Mittel übersteigt, wie im PPM näher beschrieben, darf der Fonds keine Schulden machen oder Garantien abgeben. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente für Absicherungszwecke oder für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen.

Zur Verwahrstelle des Fonds (die „Verwahrstelle“) wurde IQ EQ Depositary Services (Luxembourg) S.A., bestellt. Nähere Informationen, wie z. B. Exemplare des PPM, des LPA und die Jahresberichte des Fonds (sofern verfügbar), sind beim AIFM auf Englisch und kostenlos erhältlich. Weitere zweckdienliche Informationen, wie z. B. die jüngsten Bewertungen der Beteiligungen, sind beim AIFM erhältlich. Der Fonds ist eine geschlossene Anlage, d. h. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile erst dann beantragen, wenn der Fonds seine Anlagen liquidiert hat. Etwaige Dividenden werden an die Anleger ausgezahlt, wenn dem Fonds ausschüttungsfähige Barmittel zur Verfügung stehen und in Übereinstimmung mit dem PPM.¹

¹Zur Klarstellung: Kapitalrückflüsse und Kapitalgewinne aus den investierten Portfoliounternehmen werden nicht als an die Anleger zu zahlende Dividenden betrachtet.

Kleinanleger-Zielgruppe


Der Fonds wird Kleinanlegern angeboten, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse verfügen, um die Risiken einer Anlage in Private-Equity-Fonds wie dem Fonds einschätzen zu können; (ii) ein Engagement in einer geschlossenen Anlage anstreben; (iii) einen langfristigen Anlagehorizont haben; (iv) den Verlust ihrer gesamten Anlage tragen können; und (v) bereit sind, ein Risiko von 6 von 7 zu übernehmen, was einem hohen Risiko entspricht. Die Tatsache, dass ein Kleinanleger in der Lage sein muss, den Verlust seiner gesamten Anlage zu tragen, ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, darunter das Marktrisiko, das sich erheblich auf die Rendite auswirken kann. Diese Risiken werden im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ weiter unten beschrieben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← geringeres Risiko höheres Risiko →



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 10 Jahre halten. Sie können nicht vorzeitig einlösen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder er nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen. Dieses Produkt ist auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Das Versäumnis, das geforderte Kapital einzubringen, kann dazu führen, dass die LP in Verzug gerät und ihr Kapitalkonto um 50% gekürzt wird. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer²:
Anlagebeispiel³

10
10.000 EUR

Szenarien

Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen

Minimum

Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	-3,6 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.240
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	2,8 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	24.160
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	9,2 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	27.570
	Jährliche Durchschnittsrendite (%)	10,7 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurück erhalten. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Die oben dargestellten Szenarien basieren auf geschätzten Cashflows und sind Simulationen, die auf Schätzungen beruhen.

Was geschieht, wenn Riverside Europe Partners S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Anleger des Fonds werden durch den Ausfall des PRIIP-Herstellers keine finanziellen Verluste erleiden. Im Zusammenhang mit der Verwahrstelle besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die Vermögenswerte des Fonds, die bei der Verwahrstelle oder bei einer Unterverwahrstelle, der die Verwahrung der Vermögenswerte übertragen wurde, gehalten werden, verloren gehen. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in Artikel 19 des AIFM-Gesetzes und in der Delegierten Verordnung (EU) 231/2013 der Kommission festgelegten Regeln begrenzt. Diese verlangen die Trennung der Vermögenswerte zwischen denen der Verwahrstelle und des Fonds. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf ein externes Ereignis zurückzuführen ist, das sich ihrer angemessenen Kontrolle entzieht. Für alle anderen Verluste haftet die Verwahrstelle, wenn sie ihre Verpflichtungen gemäß dem AIFM-Gesetz fahrlässig oder vorsätzlich nicht ordnungsgemäß nachkommt. Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Garantiesystem des Anlegers gedeckt.

² Erforderliche Mindestheldauer.

³ Der Betrag, den ein Kommanditist in den Fonds einzahlt, wird im Laufe der Zeit abgerufen, wobei 75 % dieser Verpflichtung wahrscheinlich in den ersten 4-5 Jahren der Laufzeit der Partnerschaft abgerufen werden. Die restlichen 25 % werden wahrscheinlich in den verbleibenden Jahren der Laufzeit der Partnerschaft abgerufen werden. Der Gesellschaftsvertrag des Fonds sieht auch die Möglichkeit des Komplementärs vor, bestimmte Mittel, die an die Kommanditisten ausgeschüttet werden, als Gegenstand einer Rückforderung zu bestimmen („Recycling“). Ein solches Recycling würde die Verpflichtung eines Kommanditisten gegenüber dem Fonds um 20 % erhöhen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen

Kosten insgesamt	4.940
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,9 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen,⁴ wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 16,5 % vor Kosten und 7,1 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,4 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	40 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt	0 EUR

Laufende Kosten pro Jahr

Verwaltungsgebühren oder sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	161 EUR
Transaktionskosten	0,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren und Carried Interest	3,3 % Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	323 EUR
---	--	---------

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Erforderliche Mindesthaltedauer: 10 Jahre

Der Fonds ist ein geschlossener Investmentfonds, d.h. Sie können Ihre Anteile erst dann zurückgeben, wenn der Fonds am Ende der erforderlichen Mindesthaltedauer liquidiert wird, wie oben unter „Laufzeit“ erläutert. Mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des Komplementärs und in Übereinstimmung mit dem PPM und der LPA können Sie einige oder alle Ihre Anteile auf einen geeigneten Anleger übertragen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, kontaktieren Sie uns bitte auf dem Postweg oder per E-Mail.

Riverside Europe Partners S.à r.l.
 13-15 Avenue de la Liberté
 L-1931 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
 www.riverside.com
 E-Mail: clavall@riversideeurope.com

Beschwerden müssen schriftlich an den Beauftragten für die Bearbeitung von Beschwerden gerichtet werden (per Post oder per E-Mail).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die PPM, die LPA und den letzten Jahresbericht des Fonds (falls verfügbar) ergänzt, die Ihnen gemäß dem AIFM-Gesetz zur Verfügung gestellt werden, bevor Sie eine Beteiligung an dem Fonds zeichnen. Weitere Informationen und/oder Unterlagen erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache vom AIFM. Ein Exemplar des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage kostenlos beim PRIIP-Hersteller erhältlich.

⁴ Erforderliche Mindesthaltedauer.