

# summit fund

Marketing Dokument

# Zugang zu privaten europäischen Technologieführern und der Welt von redalpine

**15-20%**  
Zielrendite p.a.

**Semi-liquide**  
offene Struktur

**Anlageklassenlösung**  
diversifiziert über Phasen, Fondsjahrgänge und  
Sektoren

**redalpine +**

Europäisches Venture Capital mit einem Schweizer Qualitätsansatz, der sich auf das Kontinuum von Software und Science konzentriert - Bewährt durch eine Erfolgsbilanz von fast zwei Jahrzehnten

**Chance**

Nutzen Sie eine einmalige Chance: Profitieren Sie jetzt von beispiellosen technologischen Entwicklungen in Europa

**Summit Fund**

Venture Capital über mehrere Phasen und Jahrgänge in einem einzigen Fonds: Zugang zu europäischen Technologieführern in einer bankfähigen, semi-liquiden Lösung

- (01)
- (02)
- (03)
- (04)

redalpine  
markt  
summit fund  
factsheet

19 Jahre  
VC seit 2006

7 Fonds  
seit Gründung

CHF >1Mia.  
AuM

4x  
durchschnittlicher TVPI<sup>1</sup>

24%  
pooled IRR<sup>1</sup>

# empowering GameChangers

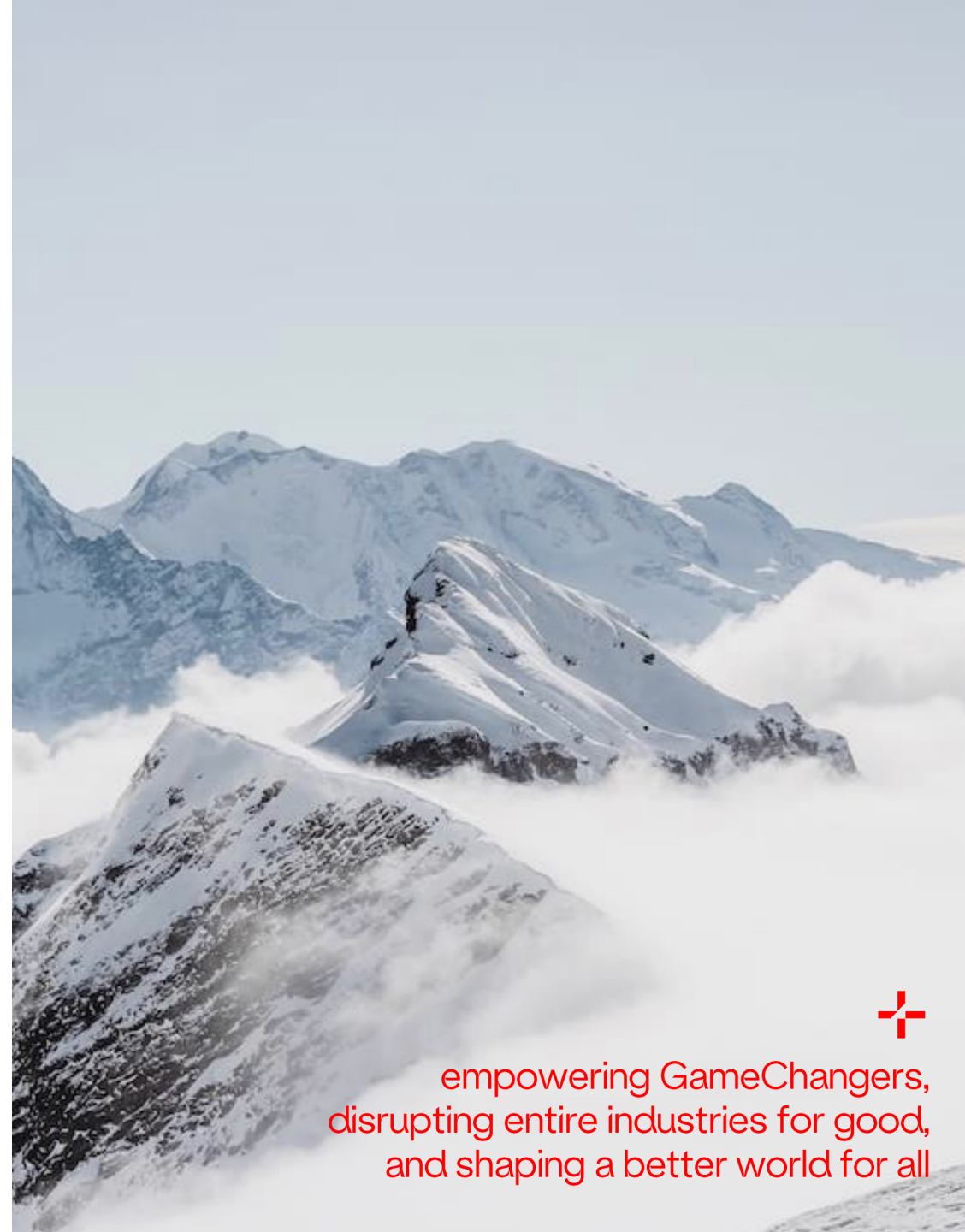
Zürich, Berlin, London & Silicon Valley

1) redalpine capital funds I-IV per September 2024, in Bruttozahlen.



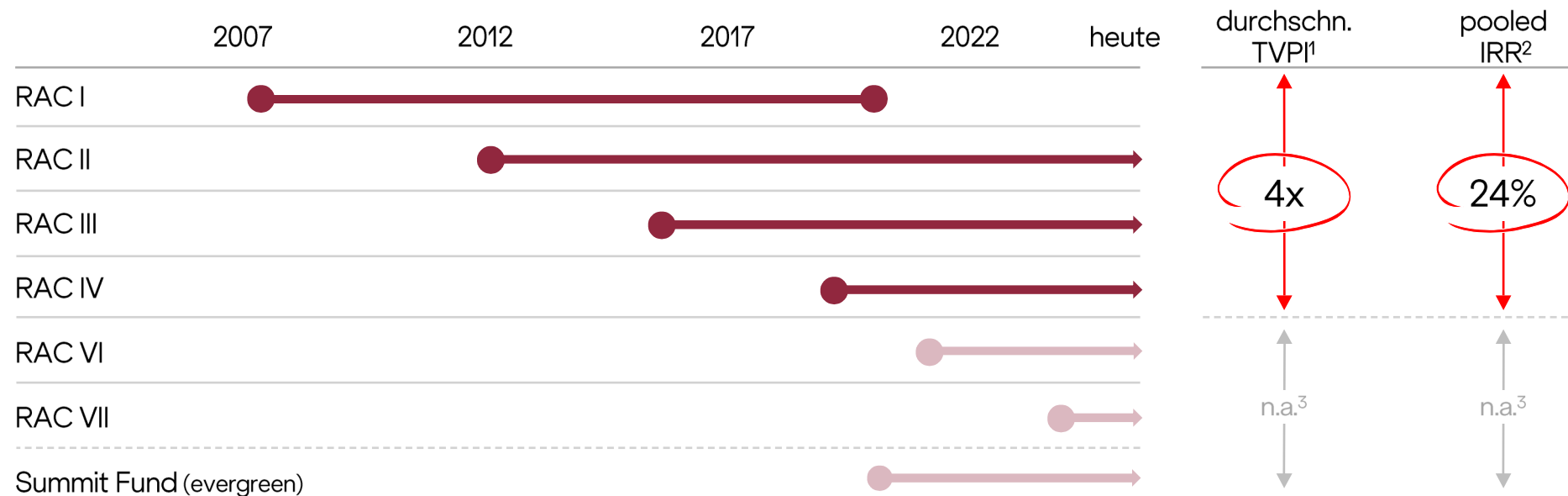
# redalpine auf einen Blick

- + **Konvergenz zwischen Software & Science** – Hypothesenbasierte Investments in über 100 Unternehmen seit der Gründung von redalpine
- + **Multidisziplinäres Team** – Bestehend aus Operators, Entrepreneurs und Business Leaders, wobei die Hälfte unseres Investmentteams aus Wissenschaftlern besteht
- + **Bewährt seit 2006** – Einer der erfahrensten Technologie-Investoren Europas, der erfolgreich Markthöhen und -tiefen gemeistert hat
- + **Verankert in Schweizer Werten** – Integrität, Präzision, Qualität, Ehrlichkeit, geleitet von Unternehmertum und Bescheidenheit
- + **Europäischer Fokus, globaler Zugang** – Präsenz in Zürich, Berlin, London und im Silicon Valley



+  
empowering GameChangers,  
disrupting entire industries for good,  
and shaping a better world for all

# Seit fast zwei Jahrzehnten, haben wir konsistent ausgezeichnete Renditen für unsere Investoren erzielt



Hinweis: Die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Fondswährung ist CHF (die Rendite kann aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen).

1) Durchschnittlicher Brutto-TVPI für RAC auf Grundlage unaudierter Bewertungen bis September 2024. 2) Gepoolter Brutto-IRR für RAC I-IV (seit Auflegung) auf Grundlage unaudierter Bewertungen bis September 2024. 3) Nicht aussagekräftig.

# Kontinuierliche Top-Erfolgsbilanz seit fast 20 Jahren über sieben Fonds hinweg

## redalpine capital funds

Geschlossene Frühphasenfonds

	RAC I	RAC II	RAC III	RAC IV	RAC VI	RAC VII
Fonds-jahrgang	2007	2012	2016	2019	2021	2023
Phase	Liquidiert	Realisierung	Entwicklung	Entwicklung	Entwicklung	Portfolio aufbau
Investitionen <sup>1</sup>	16	16	17	17	17	12
IRR <sup>2</sup>	17.4%	34.7%	26.8%	11.5%	11.4%	n.a. <sup>4</sup>
TVPI <sup>3</sup>	2.5x	7.3x	3.9x	1.6x	1.2x	

## summit fund

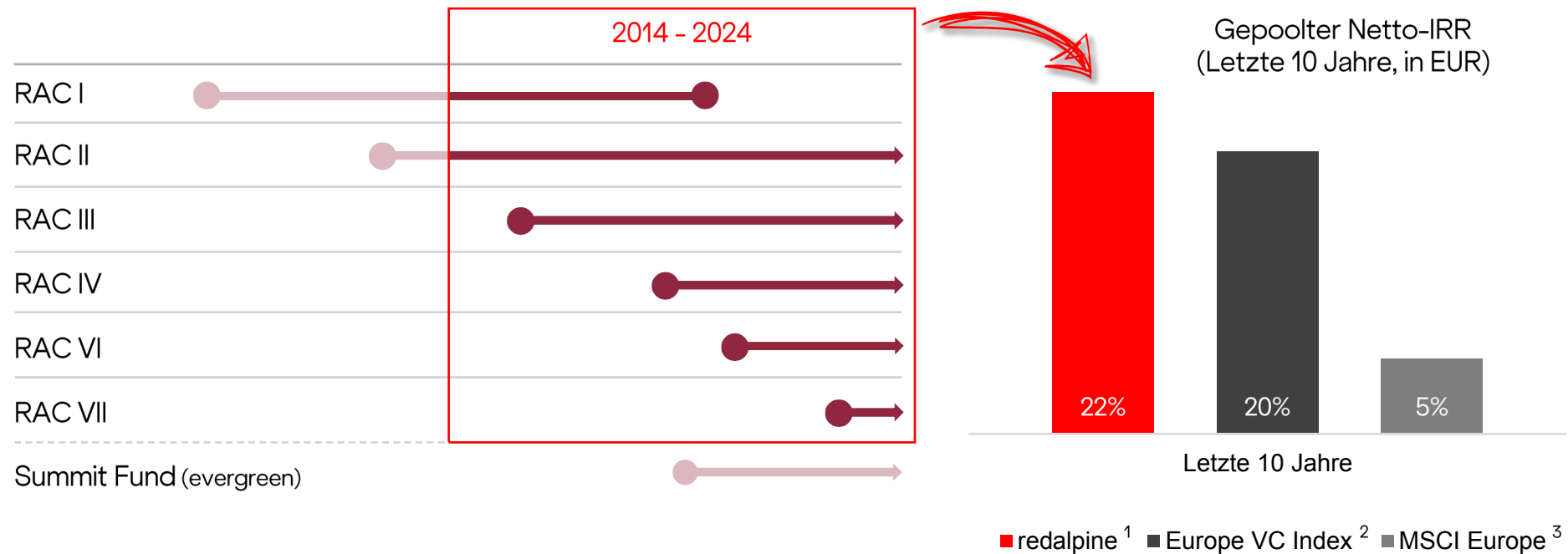
Evergreen Fonds, ohne Laufzeitende

Summit Fund	
15	Aktive Investitionen <sup>1</sup>
8.9% 10.4%   11.7%	Annualisierte Nettorendite <sup>5</sup> USD   EUR
50.8% 61.0%   70.6%	Gesamtnettorendite seit Auflegung <sup>5</sup> USD   EUR

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Fondswährung ist in CHF (die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen). Performancemetriken berechnet nach Invest Europe Investor Reporting Guidelines.

1) Per Dezember 2024. 2) IRR basierend auf geprüften Unternehmensbewertungen per September 2024, Bruttowerte. 3) Total Value-to-Paid-In-Capital basierend auf geprüften Unternehmensbewertungen per September 2024, Bruttowerte. 4) Nicht aussagekräftig. 5) Netto-Performance der Summit Fund Anteilsklasse D seit Auflegung (in CHF) auf Basis geprüfter Unternehmensbewertungen per Dezember 2024.

# Unser Fondsuniversum hat in den letzten 10 Jahren die relevanten Benchmarks übertroffen



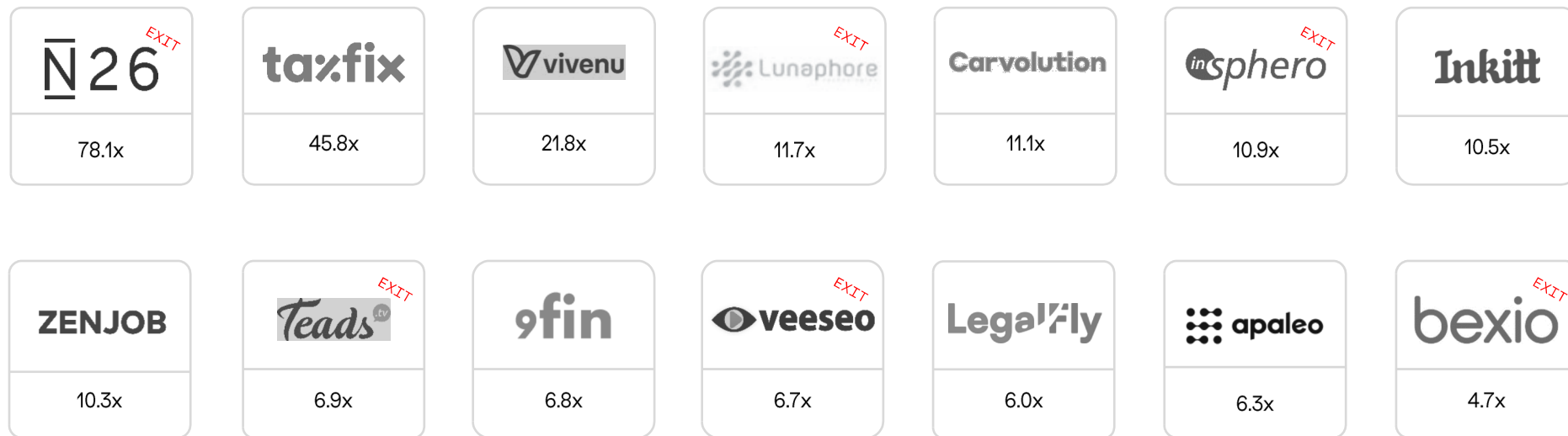
Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Fondswährung ist in CHF (die Rendite kann aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen).

1) Horizon gepoolter Netto-IRR für RAC I-VII über die letzten 10 Jahre, basierend auf auditierten Bewertungen per September 2024 (in EUR, um der Benchmark zu entsprechen). 2) Quelle: Cambridge Associates, 2024; gepoolte horizontale Rendite (EUR) abzüglich Gebühren, Kosten und Carried Interest, von 222 europäischen VC-Fonds (1986-2023). 3) Quelle: Cambridge Associates, 2024; MSCI Europe Index (15 entwickelte Märkte) abgeleitet von CA mPME, der die Performance privater Investitionen nachbildet.

# Wir identifizieren und investieren in Technologie-Start-Ups auf ihrem Weg zu Branchenführern

Auswahl

## Auswahl unserer Portfoliounternehmen<sup>1</sup>

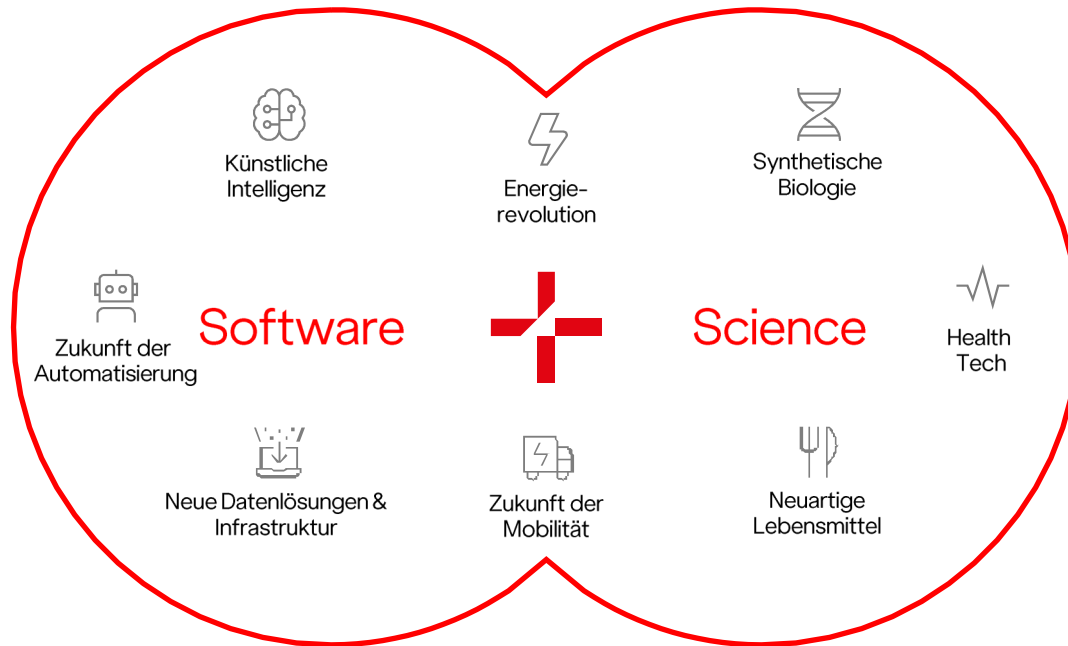


Hinweis: Nicht abschliessende Übersicht.

1) Effektive MOIC-Multiplikatoren per Exit für veräusserte Portfoliounternehmen (inkl. Restwert für N26), geprüfte Unternehmensbewertungen, per September 2024. MOIC-Multiplikatoren auf Basis unserer Erstinvestition über Frühphasenfonds für aktuelle Portfoliounternehmen (geprüfte Unternehmensbewertungen, Stand September 2024, Bruttozahlen). Die MOIC-Multiplikatoren für 9fin und Apaleo spiegeln die Bewertungen der letzten Finanzierungsrunden in Q4 2024 wider (voraussichtlich gültig ab März 2025).



# redalpine's Investitionsthese: Kombination von «Software und Science»



## Skalierbarer Tech-Hedge

Investitionen in Unternehmen mit innovativer und technologischer Substanz und einem skalierbaren Geschäftsmodell

## Hervorragendes Team

Investitionen in Unternehmen von talentierten Gründern mit ausgeprägtem wissenschaftlichem und unternehmerischem Sinn

## Positiver Einfluss

Investitionen in Technologien, die nachhaltigen Wert schaffen, ohne die wirtschaftliche Leistung zu beeinträchtigen

# Bedeutende technologische Durchbrüche bieten generationenübergreifende Chancen



## Künstliche Intelligenz

KI-Anwendungen und Middleware welche ganze Branchen in grossem Masstab verändern



## Zukunft der Automatisierung

KI-gesteuerte intelligente Automatisierungen, die neue Industriestandards setzen



## Neue Daten- und Infrastrukturlösungen

Verwaltung explodierender Datenmengen bei gleichzeitiger Wahrung der Privatsphäre



## Energie-wende

Nachhaltige Energie für eine sauberere und effizientere Zukunft



## Synthetische Biologie

Digitale Genetik, die das Leben neu schreiben kann und präzises Bio-engineering ermöglicht



## Gesundheits-technologie

Digitales Gesundheitswesen, das Wohlbefinden, Diagnose und Behandlung revolutioniert



## Neuartige Lebensmittel

Technologien die eine globale, neue und nachhaltige Produktion von Lebensmitteln ermöglichen



## Mobilität der Zukunft

Antrieb für den Verkehr der nächsten Generation, Neudefinition einer nachhaltigen Mobilität

Profitieren Sie jetzt von KI-Durchbrüchen, die branchenübergreifend beispielloses Wachstum fördern und generationenübergreifende Chancen bieten.



# Geleitet von einer langjährigen Partnerschaft und einem interdisziplinären Team



**Peter Niederhauser**  
Founding Partner

Seriengründer & Software-Unternehmer



**Dr. Michael Sidler**  
Founding Partner

PhD in Biowissenschaften, Boston Consulting Group, BD/M&A bei Prionics



**Désirée Reimann**  
General Partner

BSc in Financial Mgmt., Finance & HR in Schweizer KMUs in verschiedenen Sektoren



**Dr. Harald Nieder**  
General Partner

PhD Physics CERN, MSc in Finance, BNP Paribas, Merrill Lynch



**Dr. Oliver Pabst**  
General Partner

PhD in Ökonomie, McKinsey, ex-CEO Mammut Gruppe, BoD Bogner Gruppe



**Sebastian Becker**  
General Partner

MA HSG Business Innovation, Stanford, Rocket Internet, Project A, Horváth



**Daniel Graf**  
General Partner

M.Sc. in Computer & Systems Engineering, Führungspositionen bei Google, Uber und X (Twitter), Gründer von Kyte



**Bettina Curtze**  
Partner & CFO

MBA Columbia, Goldman Sachs, ex-CFO AVIV Gruppe, Barclays, Rocket Internet

# 35+ tech-begeisterte Mitarbeitende mit komplementären Hintergründen

## Investment Team



**Peter Niederhauser**  
Founding Partner  
Seriengründer & Software-Unternehmer



**Dr. Michael Sidler**  
Founding Partner  
PhD in Biowissenschaften, BCG, Prionics



**Dr. Harald Nieder**  
General Partner  
PhD Physics CERN, MSc in Fin. Ökon., BNP Paribas, Merrill Lynch



**Dr. Oliver Pabst**  
General Partner  
PhD in Ökonomie, McKinsey, ex-CEO Mammut Gruppe



**Sebastian Becker**  
General Partner  
MA HSG Business Innovation, Stanford, Rocket Internet



**Daniel Graf**  
General Partner  
M.Sc. Computer & Systems Engineering, Google, Uber, X



**Bettina Curtze**  
Partner & CFO  
MBA Columbia, Goldman Sachs, ex-CFO AVIV Group, Barclays



**Dr. Daniel Dillinger**  
Principal  
Doktor d. Medizin, ESADE MBA Assistenzarzt Allgemeinchirurgie



**Mira Kamp**  
Principal  
MSc Uni Mannheim, JOIN Capital, Deloitte, Unify



**tba (2025)**  
Principal  
Growth Investing & Investment Banking Hintergrund



**Leonard Schmid**  
Investment Manager  
RWTH Aachen MS Industrial Engineering, Speedinvest



**Gianmarco Hodel**  
Investment Manager  
HSG, Harvard, MIT, BlackRock, Deloitte, Stableton Financial



**Dr. Marc Moesser**  
Investment Manager  
PhD Oxford ML & Drug Discovery, MSc ETH, Creators Fund



**Philip Kneis**  
Associate  
ETH MSc Process Engineering & Soft Materials



**Luca Del Medico**  
Analyst  
ETH PhD Genomics & synthetische Biologie, Bio-Labor der Schweizer Armee



**Dr. Florian Bieberich**  
Analyst  
ETH PhD Synthetische & Systemimmunologie, BCG



**Nicholas von Klitzing**  
Analyst  
Wharton/UPenn BSc Economics & Computer Science



**tba (2025)**  
Investment professional (growth)  
Corporate Finance & growth-stage Investment Hintergrund

## Operations Team



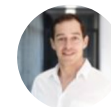
**Désirée Reimann**  
General Partner  
BSc in Financial Mgmt., Finance & HR in Swiss SMEs



**Rafael Hubatschek**  
Head of Investor Relations  
MSc Finance, Credit Suisse, Deutsche Bank



**Reto Stebler**  
Head of Finance & Deputy CFO  
MSc in Corporate Finance, PE, Fintech und viele Schweizer KMUs



**Warwick McDonald**  
Head of Legal  
Oxford University, Partners Group, Capital Dynamics



**Friederike Boeckermann**  
Head of People & Culture  
MSc Human Resources, VC/startup Recruiting Expertin



**Michelle Kuepper**  
Head of Communications  
BA Media & Comms., Morressier, ResearchGate, Clarity PR



**Dr. Celine Wong**  
Investor Relations, MD Asia  
PhD Int. Politics & Finance, Harvard, UBS, VP Bank, BCG



**Max Aaron Dörrer**  
Investor Relations  
HEC, CEMS, CAIA, Edmond de Rothschild, Credit Suisse



**Philipp Geiger**  
Investor Relations  
MA HSG Banking & Finance, UBS, EY, DWS Group



**Pascal Münch**  
Senior Finance Associate  
MA HSG Banking & Finance, Roland Berger, UBS

# Erfahrenes Team von Venture Partnern und Beratern bietet wertvolle Portfoliounterstützung

## Venture Partner & Berater



**Daniel Aegerter**  
Seriengründer & Investor

Venture  
development



Verkaufte Tradex Technologies für \$5.6 Mrd. und führt nun Armada Investment als globalen Top-Investor an



**Michael Barben**  
Inhaber vpv partners, ex Partners Group

Private &  
Öffentliche Märkte



Skalierung des Infrastrukturgeschäfts der Partners Group von \$0 auf \$10 Mrd. AuM, jetzt ein Experte für Finanzmärkte



**Thomas Buberl**  
CEO AXA

Führung, FinTech,  
Finanzmärkte



CEO von AXA, Führung eines der weltweit grössten Versicherungsunternehmen im Bereich FinTech und finanzielle Innovation

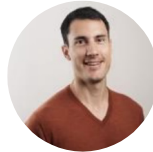


**Felix Graf**  
CEO NZZ

Führung, Medien,  
Energie



CEO der NZZ, hat das führende Medienunternehmen der Schweiz in ein modernes Powerhouse verwandelt



**Oliver Herren**  
Co-Founder Digitec Galaxus

E-Commerce,  
Marketplace



Aufbau von Digitec Galaxus, dem Schweizer E-Commerce-Riesen mit einem Umsatz von über CHF 3 Milliarden



**Rouven Mayer**  
ex CRO Bexio

Marketing, Sales,  
Kundenerfolg



Ex-CRO bei Bexio, Aufbau zu einem führenden Schweizer KMU von 5k auf über 50k Kunden und erfolgreicher Exit zur Mobiliar



**Martin Schilling**  
MD Techstars, ex COO N26

Operations, Skalierung,  
Geschäftsentwicklung



Ex-COO von N26, die Neobank von 250 auf über 1'500 Mitarbeitende vergrössert, um Millionen von Nutzern zu bedienen



**Uwe Sommer**  
ex CMO Lindt & Sprüngli

Marketing, Branding,  
Konsumgüter



Ex-CMO bei Lindt, die Bewertung der weltweit kultigsten Marken von CHF 600 Mio. auf 20+ Mrd. gesteigert



# Einzigartiges Netzwerk zur Stärkung unseres Deal Flows und Portfolios

## Globale Syndizierungspartner



## Industrie, Universitäten & Investoren



## Unternehmer

redalpine syndiziert weltweit in den grössten Märkten mit führenden Investmentfirmen



redalpine ist tief im Startup-Ökosystem verwurzelt und arbeitet global mit den wichtigsten Akteuren zusammen



Über 400 Limited Partners



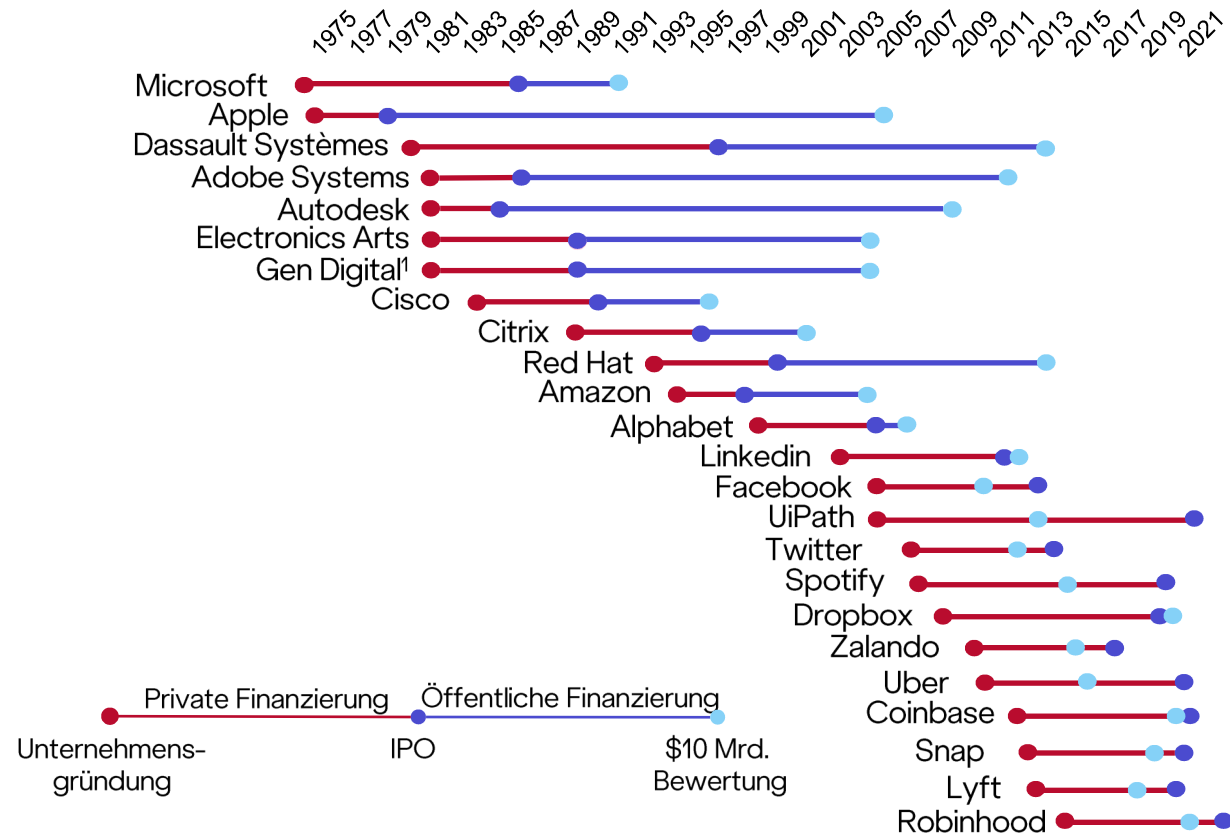
redalpine greift auf ein weites Netzwerk von Gründern & frühen Mitarbeitern entlang des gesamten Deal Life Cycles zurück



- (01)
- (02)
- (03)
- (04)

redalpine  
markt  
summit fund  
factsheet

# Der Grossteil der Wertschöpfung findet in den privaten Märkten statt

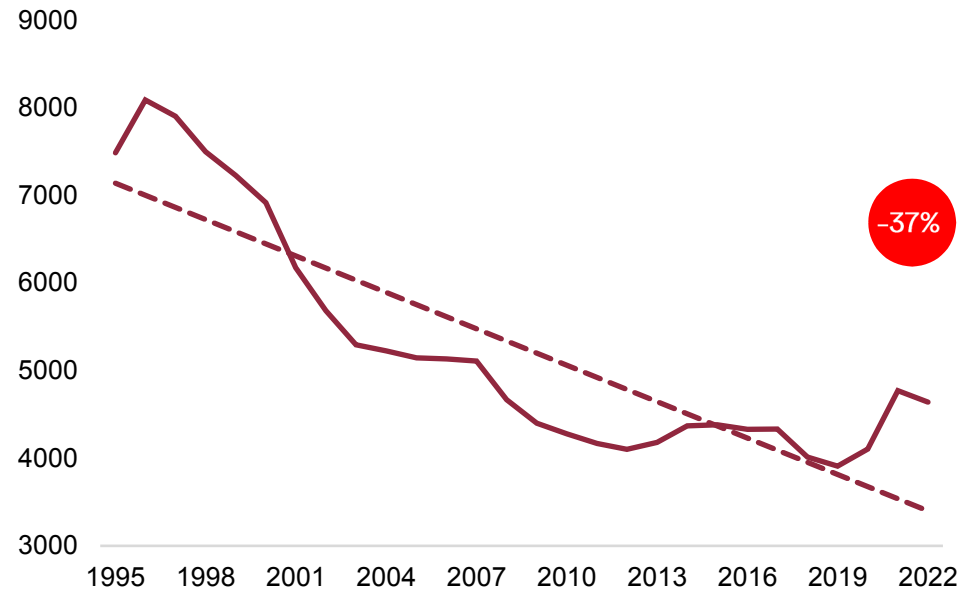


Äusserst erfolgreiche Tech Unternehmen...

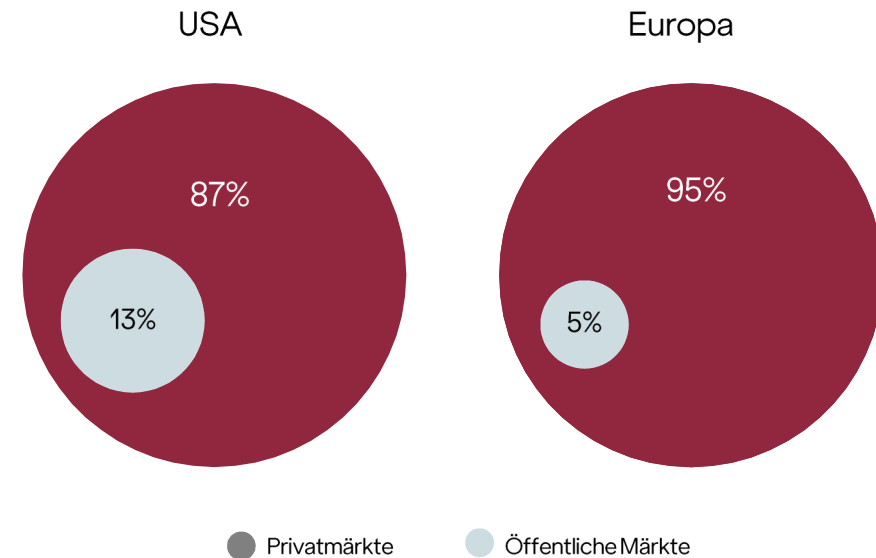
- schaffen Wert deutlich schneller
- erzielen den grössten Wert im Venture-/Privatmarkt
- erwirtschaften explosives Renditewachstum auf Ebene des privaten Kapitals, im Vergleich zu öffentlichem Kapital

# Auf dem Markt ist ein allgemeiner Trend zu privaten Unternehmen zu beobachten

Anzahl der börsennotierten Unternehmen in den USA

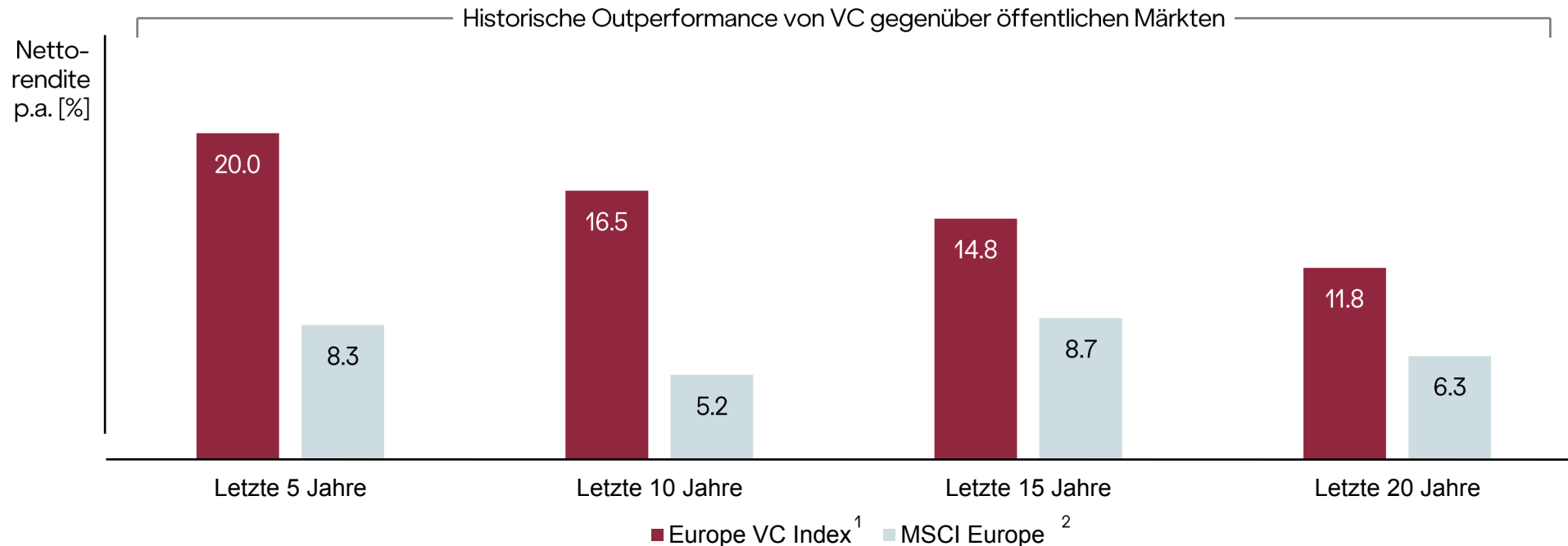


Private und öffentliche Unternehmen mit einem Umsatz > 100 Mio. USD



Private Märkte bieten im Vergleich zu öffentlichen Märkten ein breiteres und tieferes Anlageuniversum.

# Privatmärkte, insbesondere Venture Capital, haben die öffentlichen Märkte übertroffen

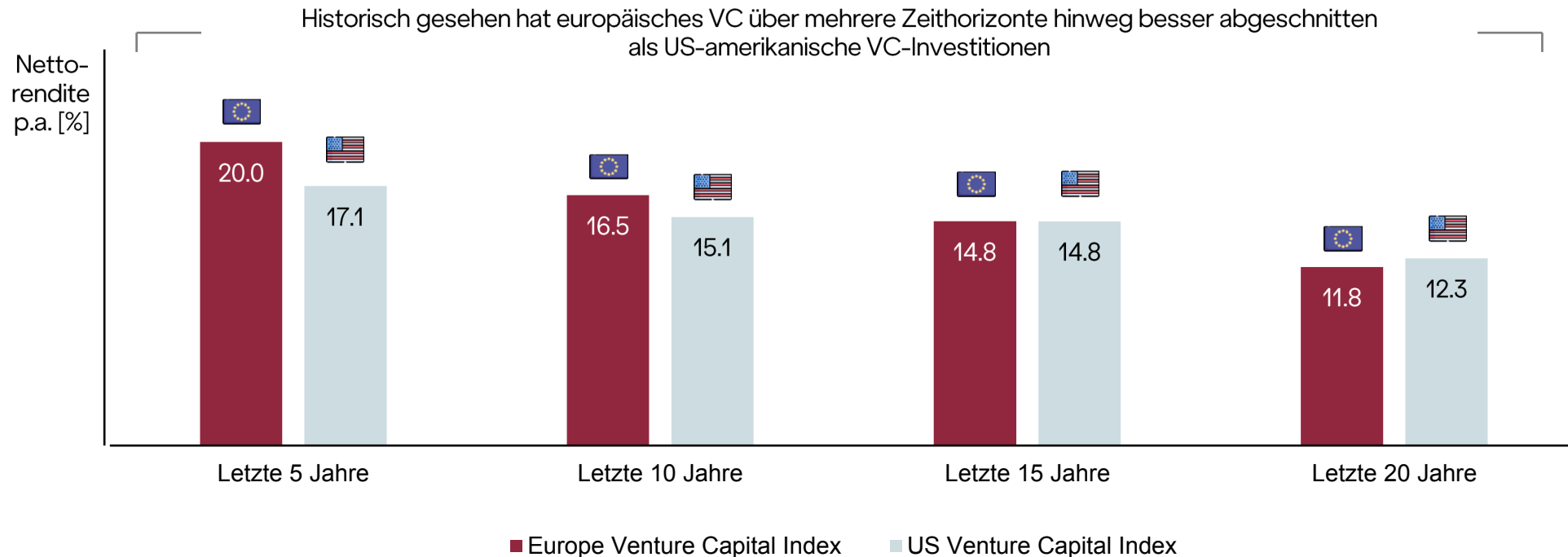


Hinweis: Die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

1) Quelle: Cambridge Associates, 2024. Die Daten spiegeln die gepoolte Rendite nach Abzug von Gebühren, Kosten und übertragenen Zinsen wider. Basierend auf Daten von 222 europäischen VC-Fonds, die zwischen 1986 und 2023 gegründet wurden. 2) Quelle: Cambridge Associates, 2024. Der MSCI Europe (15 entwickelte Märkte) Index wird vom CA Modified Public Market Equivalent (mPME) abgeleitet, der die Performance privater Anlagen unter den Bedingungen des öffentlichen Marktes nachbildet und in USD ausgewiesen wird.



# Europäische VCs haben in den letzten 10 Jahren besser abgeschnitten als ihre US-Pendants



Hinweis: Die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Quelle: Cambridge Associates, 2024. Die Daten spiegeln die gepoolte Horizontalrendite abzüglich Gebühren, Kosten und übertragener Zinsen wider. Beide Indizes sind in USD angegeben.

# redalpine liegt strategisch günstig im Herzen Europas, einem echten Innovationszentrum

7

der 10 **innovativsten Länder** weltweit sind in Europa<sup>1</sup>

14k











**Gründer** gründeten 2023 neue Unternehmen in Europa (vs. 13k in den USA)<sup>2</sup>

4

der 10 besten **Universitäten** für **Technik & Ingenieurwesen** liegen in Europa<sup>3</sup>

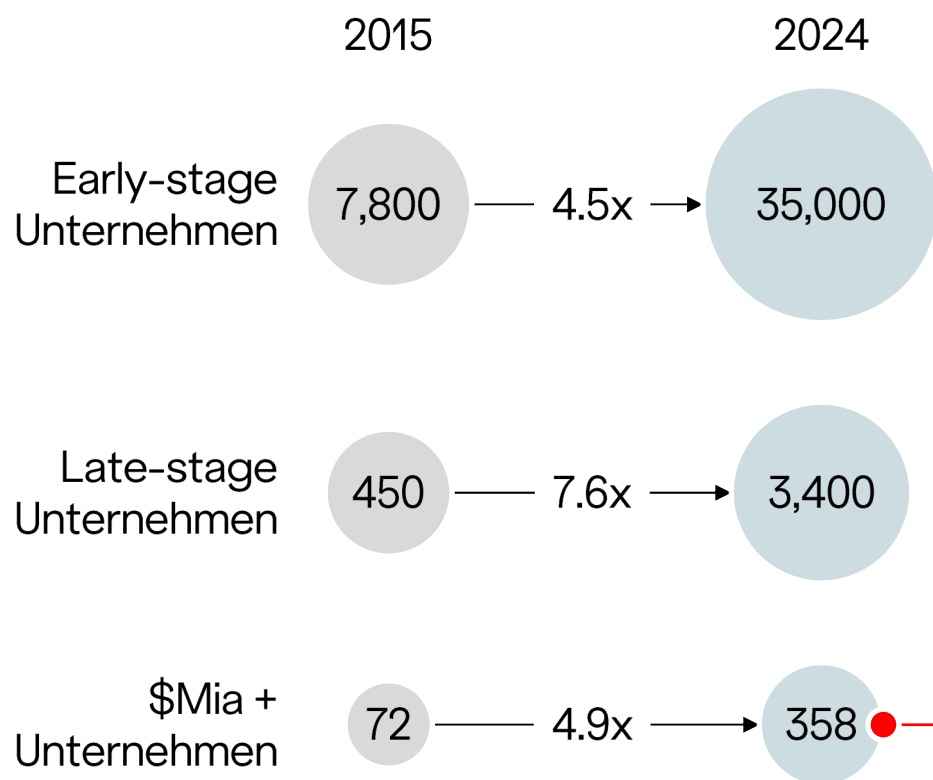
6.1 Mio.

**Entwickler in Europa** verglichen mit 4.3 Mio. Entwickler in den USA<sup>4</sup>

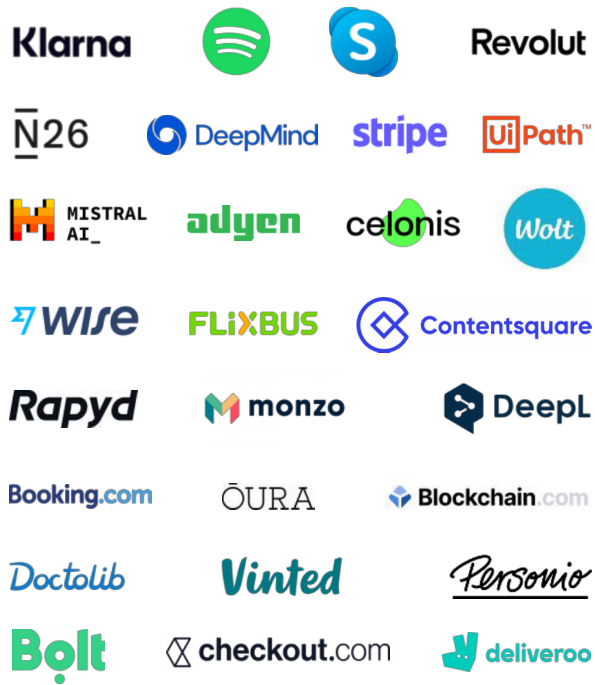
Innovationsrang <sup>1</sup>	Land	Region
1	 Schweiz	Europa
2	 Schweden	Europa
3	 USA	US
4	 UK	Europa
5	 Singapur	Asien
6	 Finnland	Europa
7	 Niederlande	Europa
8	 Deutschland	Europa
9	 Dänemark	Europa
10	 Südkorea	Asien

1) Global Innovation Index 2023: Beinhaltet Institutionen, Humankapital, Infrastruktur, Markt- und Unternehmensentwicklung, technologische und kreative Leistungen pro Land. 2) Atomico State of European Tech 2023. 3) QS World University Ranking for Engineering and Technology 2023. 4) Evans Data Corporation.

# Das europäische Ökosystem reift heran und hat bereits zahlreiche Branchenführer hervorgebracht



## Ausgewählte Branchenführer

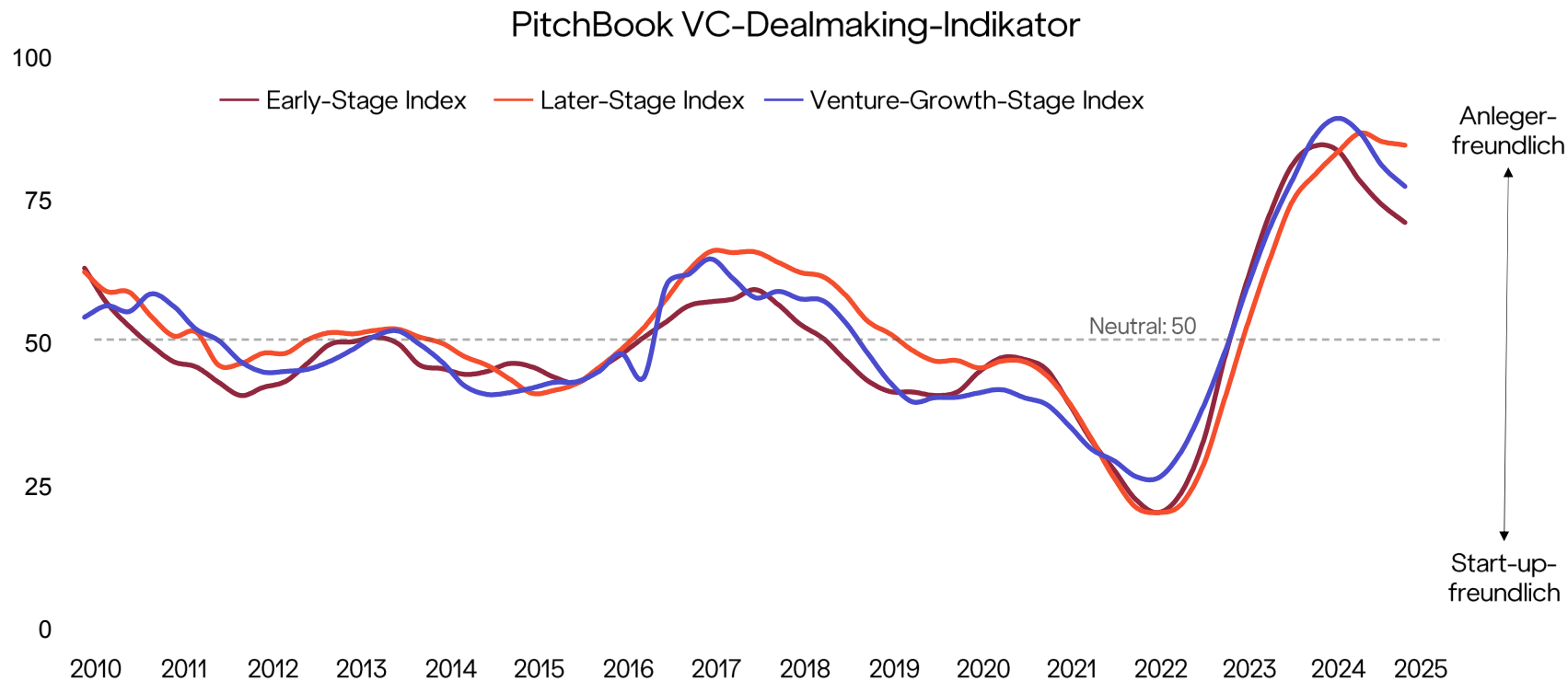


Das Europäische Ökosystem ist in den letzten zehn Jahren erheblich gewachsen und gereift.

Heute gibt es viele Beispiele für globale Marktführer europäischer Herkunft.

Das US VC-Ökosystem reicht bis in die 1960er zurück, während das europäische Ökosystem erst ab den 1990er Jahren aufholte – mit viel Potenzial für die Zukunft.

# Jetzt ist der richtige Zeitpunkt, von einem investorenfreundlichen Klima für Investments zu profitieren

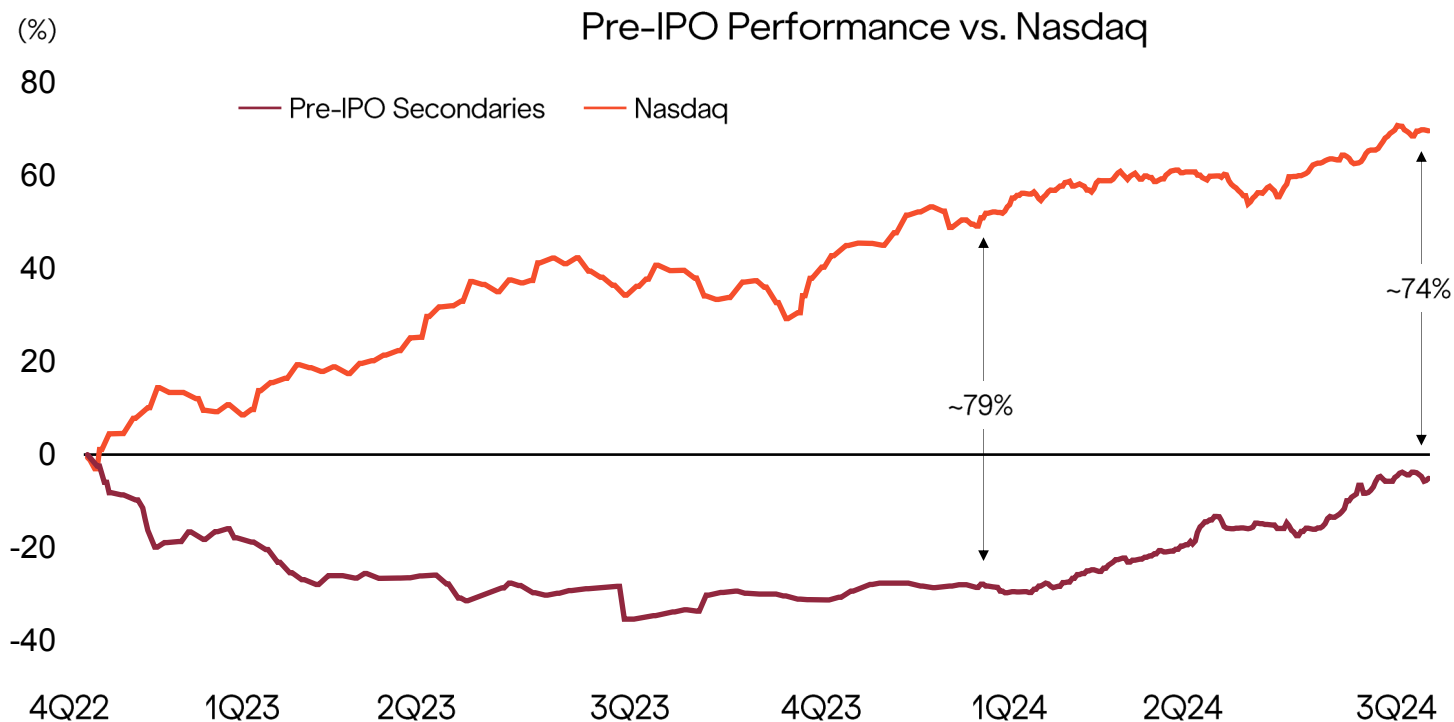


Wir befinden uns in einem Käufermarkt mit einem gutem Einstiegspunkt für Investoren, die ihr VC-Engagement erhöhen oder ausbauen wollen.

VC Dealmaking ist so Investoren freundlich wie seit über einem Jahrzehnt nicht mehr, dies vor allem aufgrund des stärkeren Anstiegs der Kapitalnachfrage gegenüber dem Kapitalangebot.

Quelle: PitchBook-NVCA Venture Monitor Januar 2025. Erläuterung: Der Indikator nutzt Daten auf Transaktionsebene, um zu quantifizieren, wie gründungsfreundlich oder investorenfreundlich das Umfeld für die Kapitalbeschaffung ist. Der Indikator umfasst Daten über die Laufzeit, die Eigenschaften des Deals, die Kapitalbeschaffung und den Transaktionsfluss.

# Der derzeitige Abschlag von Pre-IPO Bewertungen bietet eine Chance für Secondaries



Pre-IPO-Aktienkurse liegen noch immer hinter denen börsennotierter Unternehmen, was eine Chance für Pre-IPO-Secondaries darstellt.

Diese Divergenz deutet darauf hin, dass im Zuge der Stabilisierung der Märkte Raum für erhebliche Bewertungsaufschlägen besteht. Dies stellt eine zeitnahe Investitionsmöglichkeit mit Aufwärtspotenzial dar.



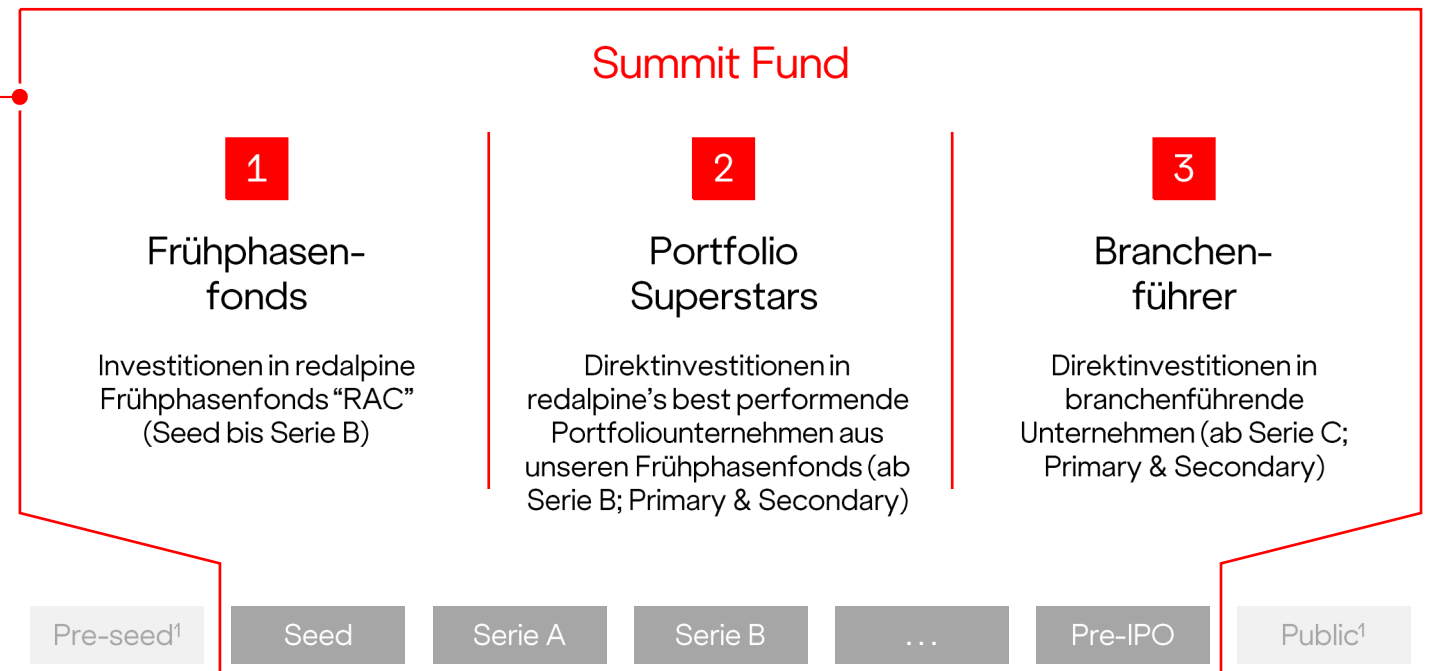
- (01)
- (02)
- (03)
- (04)

redalpine  
market  
summit fund  
factsheet

# Der Summit Fund ist über Investmentphasen, Wirtschaftszyklen und Sektoren hinweg diversifiziert

## Der Summit Fund in Kürze

- Semi-liquide, Evergreen Fondslösung, ohne Laufzeitende
- Breit diversifiziert (Phasen, Fondsjahrgänge & Sektoren)
- Unmittelbare Partizipation und Zinseszinsseffekt
- Professionelles Liquiditätsmanagement
- Bankfähige Lösung



1) Investitionen in Pre-Seed und börsennotierte Unternehmen fallen nicht in den Anlagefokus des Summit Fund.

# I. Early-Stage Fonds: Bewährte Strategie, um systematisch Investitionen zu identifizieren

1 2 3

Early-Stage Fonds

## 1 — Early-Stage Fonds

### Fondsinvestitionen in

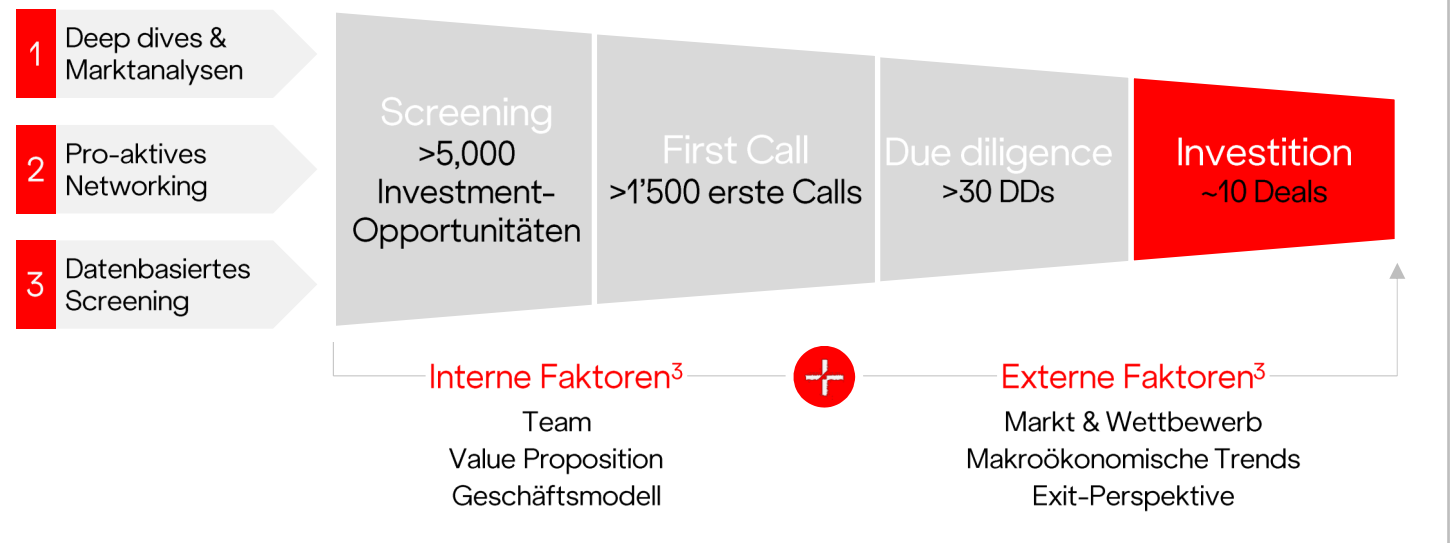
- ...jeden neuen redalpine Early-Stage-Fonds (RAC), beginnend mit RAC VII

### Eigenschaften zugrundeliegender Fonds

- Seed bis Serie A/B
- Lead/Co-Lead Investitionen
- 16-20 Portfoliounternehmen pro Fonds
- 2-4 Jahre Investitionsperiode
- 10-12 Jahre Fondslaufzeit
- Keine doppelte Gebührenstruktur<sup>1</sup>

### redalpine Early-Stage Fonds Investmentprozess

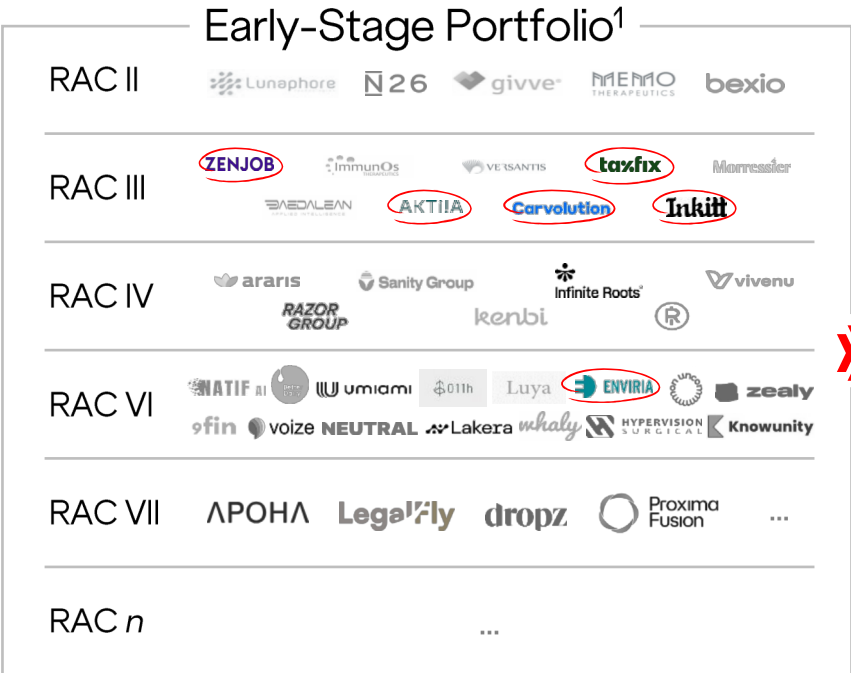
Unser Investmentprozess<sup>2</sup> erkennt ~85% aller europäischen Serie A-Runden vor einem Deal.



1) Für Investitionen in RAC-Fonds. 2) Annualisierte Werte. Exemplarischer und vereinfachter Auszug aus dem redalpine-Investmenttrichter – nicht alle Schritte sind dokumentiert. 3) Keine erschöpfende Liste von Schlüsselfaktoren, die während des Investmentprozesses analysiert werden.

# II. Portfolio Superstars: Nützen unseres "unfairen" Vorteils zum Ausbau erfolgreicher Beteiligungen

## 2 — Portfolio Superstars



### redalpine's 'unfairer' Vorteil

- **Informationsvorsprung** als "Insider", um "Break-out" Unternehmen unseres Early-Stage Portfolios früher als andere zu erkennen
- **Exklusiver Zugang** und Zeichnungsrechte, um in die kontinuierliche Wertschöpfung unserer Early-Stage Portfolio Gewinner zu investieren und verstärkt daran zu partizipieren



1) Keine abschliessende Übersicht.

# III. Branchenführer: Tiefe Verwurzelung im Tech-Ökosystem für Growth-Investitionen

## 3 — Branchenführer

Die Tech-Chance in Europa nutzen...



...dank redalpine's fast 20-jähriger, tiefgreifender Verankerung im europäischen Tech-Ökosystem

Langjährige **Beziehungen** zu europäischen Gründern und Business Angels/Investoren



Hohes **Ansehen** bei europäischen Gründern



Unübertroffene **Markt- und Technologiekompetenz**



Tiefes Verständnis für den **Gründungspfad**



Nutzen unserer Frühphasenerfahrung, um zuvor übersehene oder abgelehnte Branchenführer zu identifizieren und in sie zu investieren.

# Taxfix: Der erste mobile Steuerassistent

## taxfix

**Gegründet von:** Mathis & Lino, 2 Schweizer Gründer in Berlin

**HQ:** Berlin, Germany

**Gründungsjaar:** 2016

**Aktuelle Phase:** Growth

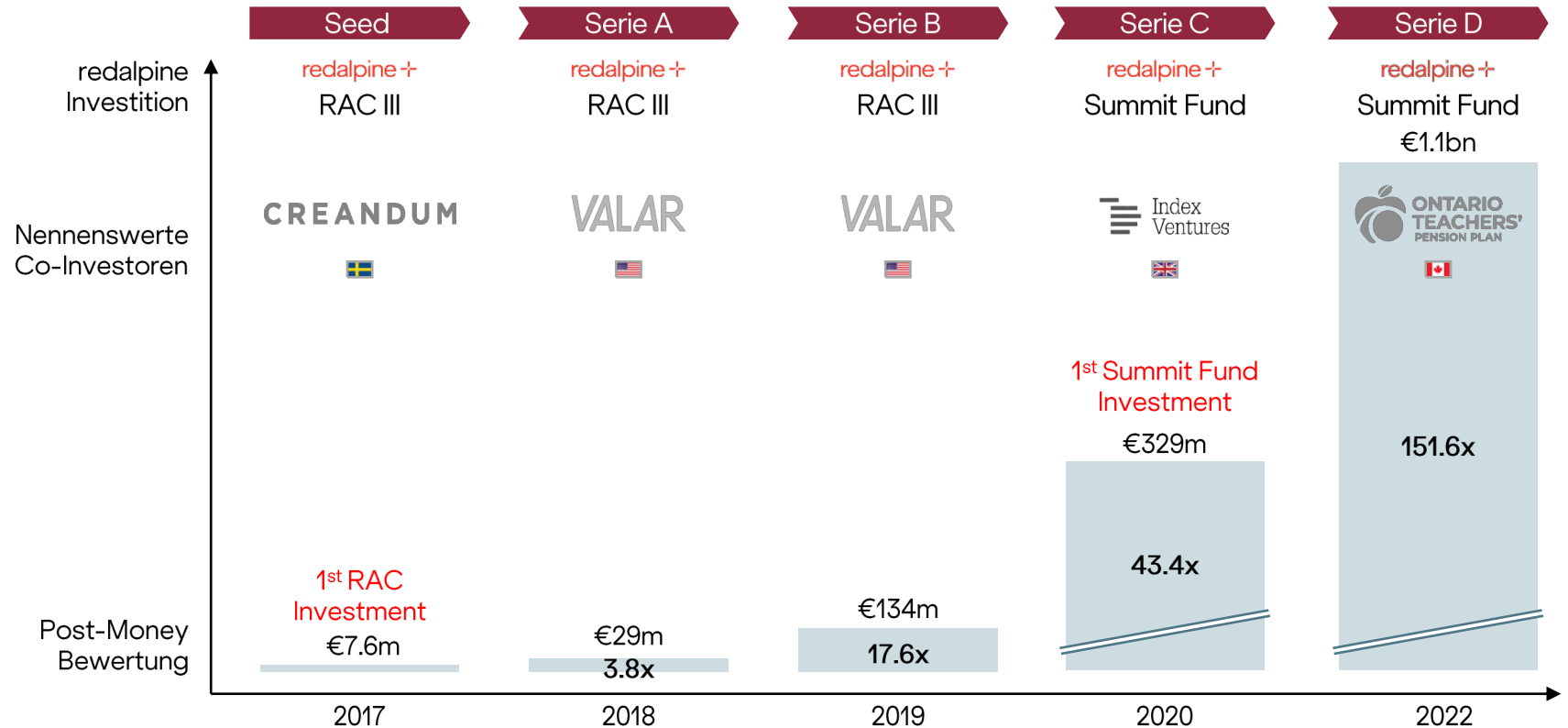
**Thema:** Fintech

**redalpine-Fonds investiert:** RAC III, Summit Fund

**Jahr der Erstinvestition:** 2017

**Status:** Aktiv

**redalpine + taxfix:** redalpine führte die Seed-Runde von Taxfix als erster institutioneller Investor im Jahr 2017 zusammen mit Creandum an – nachdem die Gründer bereits von ihrem vorherigen, erfolgreichen Unternehmen Smallpdf bekannt waren – und investierte kontinuierlich in Folgerunden weiter. redalpine arbeitete eng mit Taxfix zusammen, um die Gründer bei der Produktentwicklung und der Expansion in neue Märkte strategisch zu unterstützen.



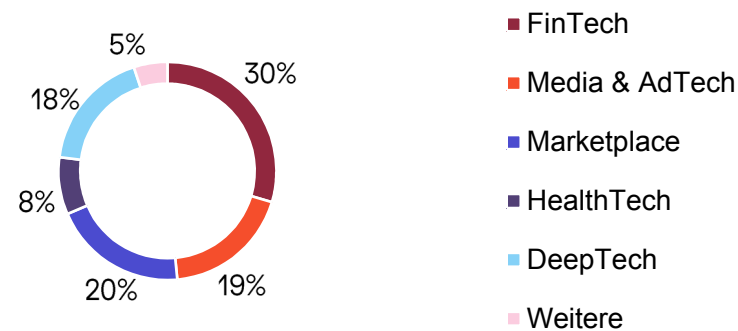
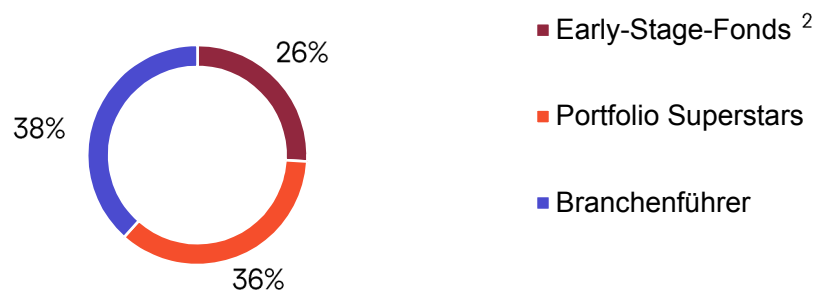
1) Multiple auf das ursprünglich in Seed investierte Kapital (ohne Seed-Erweiterung; basierend auf ungeprüften Unternehmensbewertungen per März 2024, Bruttowerte).

# Breite Diversifizierung über mehrere Phasen und Sektoren für ein ausgewogenes Portfolio

## Nach Investitionsstrategie<sup>1</sup>



## Nach Sektor<sup>3</sup>



Kombination schnell wachsender Early-Stage-Unternehmen mit liquideren Wachstumsphasen-Unternehmen zur optimalen Diversifizierung.

Hinweis: Alle Werte spiegeln Unternehmensbewertungen wider, die auf Schätzungen des GPs und Validierungsereignissen Dritter beruhen, per Dezember 2024, sofern nicht anderes angegeben. 1) Aufteilung des gesamten Investitionsportfolios. 2) Zeigt das gesamte zugesagte Kapital in Fondsinvestitionen, von denen ca. 27.5% (Cash- und NAV-wirksam) per September 2024 abgerufen wurden. 3) Aufteilung der Direktinvestitionen des Summit Fund (ohne Fondsinvestitionen). Die Zahlen wurden gerundet.



# Top 10 Positionen im Summit Fund

Asset	Investitions-säule	Sektor	Beschreibung	Asset	Investitions-säule	Sektor	Beschreibung
 AKTi!A	II. Portfolio Superstars	HealthTech	Lösung zur kontinuierlichen Blutdrucküberwachung	 sennder	III. Branchenführer	Logistik	Digitaler Spediteur
 Carvolution	II. Portfolio Superstars	Mobilität	Auto-Abonnementservice der nächsten Generation	 SHOWHEROES GROUP	III. Branchenführer	Medien & AdTech	Mobile Videolösungen für Verlage und Werbetreibende
 Klarna	III. Branchenführer	FinTech	Anbieter flexibler Zahlungslösungen	 SPACE X	III. Branchenführer	DeepTech	Telekommunikation und Raumfahrt-technik der nächsten Generation
 MISTRAL AI_	III. Branchenführer	Künstliche Intelligenz	Modernste Open-Source-LLM-Technologie	 taxfix	II. Portfolio Superstars	FinTech	Mobiler Steuerassistent
 redalpine RAC VII	I. Early-Stage-Fonds	Sektor-agnostisch	Investments in führende europäische GameChanger ab Seed/Serie A	 ZENJOB	II. Portfolio Superstars	Marketplace	Full-Service-Plattform für Personalvermittlung

# Zugang zu privaten europäischen Technologieführern und der Welt von redalpine

## + Zugang zu Europäischem VC in einem einzelnen Produkt

Ein einziger effizienter Zugangspunkt zu einer der führenden europäischen VC-Firmen mit fast 20 Jahren Investitionserfahrung.

## + Diversifizierte Anlageklassenlösung

Eine VC-Anlageklassenlösung, die über verschiedene Phasen, Fondsjahrgänge und Sektoren hinweg breit diversifiziert ist.

## + Unmittelbare Partizipation und Zinseszins-Effekt

Unmittelbare Partizipation an einem diversifizierten und schnell wachsenden VC-Portfolio mit Zinseszins-Effekt, ohne Kapitalabruf.

## + Semi-liquide, offene Struktur

Quartalsweise Zeichnungen im Gleichschritt mit Investmentmöglichkeiten, jährliche Rücknahmen möglich, Luxemburger Fondsstruktur.

## + Institutioneller Ansatz für den Portfolioaufbau

Professionelles Liquiditätsmanagement und Portfoliokomposition.

## + Bankfähiger und investorenfreundlicher Zugang

Für Investoren zugänglich über führende Banken and Vertriebspartner.

- (01)
- (02)
- (03)
- (04)

redalpine  
market  
summit fund  
factsheet



# Factsheet Summit Fund

Name des Fonds	Redalpine Summit Fund S.C.S., SICAV-RAIF
Zielgrösse	CHF >1 Mrd.
Strategie	FoF-Investitionen in redalpine Frühphasen-Flagship-Fonds <sup>1</sup> und späterphasige-Direktinvestitionen
Fokus	Über ganz Europa hinweg mit einem Fokus auf Investitionen im Technologie- und Wissenschaftsbereich
Art des Fonds	Evergreen, ohne Laufzeitende
Anlageklasse	Venture Capital /Private Equity
General Partner	Redalpine Summit GP S.à r.l.
Regulationen	Externe Verwaltung durch Avega Capital Management S.A., die als AIFM bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxemburg, gemäss AIFMD registriert ist

Zielrendite	15-20% p.a.
Zeichnungshäufigkeit	Quartalsweise <sup>2</sup>
Min. Zeichnungsgrösse <sup>3</sup> und Verwaltungsgebühren	Institutionell (B2) ab CHF 10 Mio.; 1.5% <sup>4</sup> ISIN B2: LU2600573088 Common (C) ab CHF 1 Mio.; 1.75% <sup>4</sup> ISIN C: LU2534781104
Einzahlung von Geldern/Kapitalabrufe	Bei Investitionen CHF <10 Mio. ist die Kapitaleinlage in 30 Tagen nach Zeichnung vollständig einzubezahlen. Bei Investitionen CHF >10 Mio. erfolgt die Kapitaleinlage über Abrufe.
Performance Gebühr	20% auf den jährlichen Nettowertzuwachs (NAV, High-Watermark-Prinzip)
Liquidität <sup>5</sup>	3 Jahre Mindesthaltedauer und 12 Monate Kündigungsfrist, max 10% p.a. des gesamten NAV des Fonds
Optionale Gewinnausschüttung <sup>5</sup>	4% Ziel für den jährlichen NAV-Anstieg
Berichterstattung	Quartalsweise Berichterstattung innerhalb von 45 Tagen nach Quartalsende. Auditiertes Jahresabschluss innerhalb von 90 Tagen nach Geschäftsjahresende.

1) Oder in ausgewählte dritte Frühphasenfonds. 2) Oder nach Ermessen des GPs.

3) Kann nach Ermessen des GPs entfallen. 4) auf den Nettoinventarwert 5) Früheste Entnahme in 2027. 5) Optional nur für Anteilsklasse B (thesaurierende/ausschüttende Anteilsklasse verfügbar).

# Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a oder Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts dar. Der Inhalt dieses Dokuments dient ausschliesslich allgemeinen Informationszwecken, und keine der hierin enthaltenen Informationen stellt eine Anlageberatung, eine Anlageempfehlung, eine Orientierungshilfe für Investitionen oder sonstige Entscheidungen dar. Das Dokument wurde ausschliesslich für die Verwendung durch den Empfänger als qualifizierter Anleger gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter des Schweizer Kollektivanlagengesetzes erstellt und enthält Informationen über Investmentfonds und gegebenenfalls andere kollektive Anlageformen, die ausschliesslich solchen Investoren angeboten werden dürfen und nicht öffentlich vertrieben werden dürfen. Der Redalpine Summit Fund S.C.S., SICAV-RAIF (der „Fonds“) ist Personen vorbehalten, die (I) als „gut informierte Anleger“ im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes vom 23. Juli 2016 über reservierte alternative Investmentfonds gelten, nämlich: (i) institutionelle Anleger, (ii) professionelle Anleger gemäß MiFID II (Richtlinie 2014/65/EU) oder (iii) jede andere Person, die folgende Bedingungen erfüllt: (a) sie erklärt schriftlich, dass sie den Status eines gut informierten Anlegers annimmt und mindestens 100.000 € (einhunderttausend Euro) in den Fonds investiert; oder (b) sie erklärt schriftlich, dass sie den Status eines gut informierten Anlegers annimmt und legt eine Bewertung durch eine Kreditinstitution gemäss Verordnung (EU) Nr. 575/2013, ein Wertpapierunternehmen gemäss MiFID II, eine Verwaltungsgesellschaft gemäss Richtlinie 2009/65/EG oder einen zugelassenen alternativen Investmentfonds-Manager gemäss AIFMD vor, die ihre Fachkenntnisse, Erfahrungen und ihr Wissen zur angemessenen Beurteilung einer Investition in den Fonds bestätigt; (II) die die zusätzlichen Zulassungsvoraussetzungen der jeweiligen Anteilsklasse erfüllen. Keine der hierin enthaltenen Informationen stellt ein Angebot, eine Orientierungshilfe oder eine Einladung seitens Redalpine oder in dessen Namen an eine Person dar, ein Finanzinstrument oder Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen. Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen und Analysen wurden aus zuverlässig geltenden Quellen zusammengestellt oder ermittelt. Redalpine übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder ununterbrochene Verfügbarkeit und haftet nicht für direkte oder indirekte Schäden, die sich aus der direkten oder indirekten Nutzung oder aus Handlungen ergeben, die auf den Informationen in dieser oder einer anderen seiner Publikationen basieren. Die in diesem Dokument beschriebenen Bedingungen der Investmentfondsprodukte (d.h. durchgängig in diesem Dokument: Redalpine Summit Fund S.C.S., SICAV-RAIF) sind lediglich indikativ, und Redalpine behält sich ausdrücklich das Recht vor, diese Bedingungen jederzeit zu ändern. Die vergangene Wertentwicklung von Investmentfonds ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der betreffenden Fonds. Das Recht zur Behebung etwaiger Mängel in diesem Dokument bleibt vorbehalten. Die endgültigen Bedingungen des Investmentfondsprodukts werden im jeweiligen Angebotsdokument festgelegt.

Jede Investition in einen der in diesem Dokument genannten Investmentfonds oder andere kollektive Anlageformen ist mit erheblichen Risiken verbunden, einschliesslich des möglichen Totalverlusts der Investition, und ist nur für qualifizierte Anleger geeignet, die diese Risiken verstehen und/oder tragen können. Vor dem Eingehen einer Transaktion sollten Sie die Eignung des Investmentfondsprodukts im Hinblick auf Ihre individuellen Umstände prüfen und die spezifischen finanziellen Risiken sowie die rechtlichen, regulatorischen, kreditbezogenen, steuerlichen und buchhalterischen Folgen unabhängig (gegebenenfalls mit professionellen Beratern) bewerten. Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor einer endgültigen Anlageentscheidung den Prospekt des jeweiligen Investmentfondsprodukts sowie das Basisinformationsblatt (KID). Die Entscheidung, in ein in diesem Dokument genanntes Investmentfondsprodukt zu investieren, sollte alle Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt oder in den offenzulegenden Informationen gemäss Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU beschrieben sind. Es kann Einschränkungen beim Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfondsprodukte in bestimmten Ländern und für bestimmte Personen geben. Es liegt in der Verantwortung jedes Anlegers, die Bedingungen der Investmentfonds zu beachten.

Das Domizilland des Fonds ist Luxemburg. Der Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen (der „Vertreter“). Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz. Der Prospekt, die Statuten und der Zeichnungsschein sowie die Jahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Bezüglich der in und aus der Schweiz vertriebenen Anteile gilt der Sitz des Vertreters als Erfüllungs- und Gerichtsstand.

Der Fonds ist nicht für den öffentlichen Vertrieb in den Vereinigten Staaten oder an Personen in den Vereinigten Staaten gemäss Regulation S registriert und wird es auch nicht sein. Weder der General Partner noch der AIFM werden als Anlageberater nach US-amerikanischem oder einzelstaatlichem Recht registriert. Weitere Informationen finden Sie im entsprechenden Angebotsmaterial. Dieses Dokument ist eine persönliche Kopie, die Ihnen als qualifizierter Anleger im oben definierten Sinne zur Verfügung gestellt wird. Es darf weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder ohne die schriftliche Genehmigung von Redalpine an Dritte weitergegeben werden.

Durch die Annahme dieses Dokuments oder einer der Seiten bestätigen Sie, dass Sie die oben genannten Bedingungen verstehen, akzeptieren und ihnen zustimmen. Dieses Dokument wurde von Redalpine erstellt, und die hierin geäusserten Meinungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich ändern. Professionelle Markt-Daten-Distributoren dürfen die hierin enthaltenen Informationen nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung von Redalpine weitergeben und weiterverkaufen. Weder dieses Dokument noch darin enthaltene Informationen dürfen in den Vereinigten Staaten oder an Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten weitergegeben oder verbreitet werden.

ra+

Kontaktieren Sie uns unter [investor@redalpine.com](mailto:investor@redalpine.com) oder +41 44 271 15 30.