

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.

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

Produkt

| Wichtige Fakten | |
|--|--|
| Produktname | Partners Group Private Loans S.A., SICAV-SIF - SUB-FUND I, I-N EUR (das "Produkt") |
| ISIN | LU1911732953 |
| Hersteller | Partners Group (Luxembourg) S.A. www.partnersgroup.com +352 27 48 28 1 |
| Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) ist für die Aufsicht von Partners Group (Luxembourg) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. Partners Group (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch CSSF reguliert. | |
| Zuletzt aktualisiert am | 08.01.2025 |

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse der Partners Group Private Loans S.A., SICAV-SIF Teilfonds I (der „Fonds“), der ein Teilfonds der Partners Group Private Loans S.A., SICAV-SIF, ist, einer Investmentgesellschaft mit variablem Anteilskapital (Société d'investissement à Capital Variable - SICAV), die als Umbrella-Spezialfonds (Fonds d'Investissement Spécialisé à compartiments multiples - FIS) in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes vom 13. Februar 2007 über Spezialfonds in der jeweils gültigen Fassung und des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung organisiert ist. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen alternativen Investmentfonds gemäß dem geänderten Luxemburger Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die „AIFM-Richtlinie“).

Laufzeit

Das Produkt hat eine „Evergreen“-Struktur, d. h., es hat keinen Fälligkeitstermin. Der Fonds kann vom Verwaltungsrat durch die vollständige Rücknahme aller Fondsanteile gemäß dem Verkaufsprospekt des Fonds gekündigt werden.

Ziele

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Anlagen in privaten Schuldtiteln, vor allem durch den Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus vorrangig besicherten und nachrangigen Darlehen, mittel- bis langfristig risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften. Der Fonds kann auch in Schuldtitel von Immobilien- oder Infrastrukturprojekten sowie in staatliche Schuldtitel, Eigenkapitalinstrumente und andere Vermögenswerte mit ähnlichen Risiko-/Renditemerkmalen investieren, um die Diversifizierung des Portfolios zu optimieren. Fondsanlagen können direkt oder indirekt über gepoolte Anlagevehikel oder andere Zweckgesellschaften erreicht werden. Zu Diversifizierungs-, Zugangs- oder anderen Zwecken kann der Fonds Anlagen in bestimmten Marktsegmenten indirekt über andere von Partners Group verwaltete oder gesponserte Fonds oder Vehikel tätigen, einschließlich nicht-EU-Fonds. Die Anlagen des Fonds werden gut definierten Diversifizierungskriterien unterliegen, um die mit Anlagen in privatem Beteiligungskapital verbundenen Risiken zu reduzieren. Der Fonds wird zum Zeitpunkt der Anlage nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwerts direkt und/oder indirekt in ein einzelnes privates Unternehmen investieren oder binden. Der Fonds beabsichtigt derzeit, sein Devisenengagement teilweise abzusichern, er ist jedoch zu keiner Absicherung verpflichtet. Der Fonds kann Kredite aufnehmen, um beispielsweise direkte und/oder indirekte Anlagen zu finanzieren, Rücknahmeanträge zu erfüllen, Liquiditätsmanagement oder andere rechtmäßige Zwecke zu erfüllen. Die Renditen sind letztlich von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen, die der Fonds tätigt, abhängig, egal, ob es sich um Direktanlagen oder um indirekte Anlagen über die anderen Fonds, in die der Fonds investieren kann, handelt. Wenn die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen positiv ist, trifft dies auch auf jene des Fonds zu. Umgekehrt ist auch die Wertentwicklung des Fonds negativ, wenn diejenige der zugrunde liegenden Anlagen negativ ist. Der Fonds kann Kredite aufnehmen, um Vermögenswerte im Namen von Anlegern zu erwerben. Dies könnte die Gewinne oder Verluste des Fonds potenziell vergrößern. Ausschüttungen werden vom Manager auf Anweisung des Verwaltungsrats von Zeit zu Zeit vorgenommen. Der Manager beabsichtigt, die Erträge halbjährlich auszuschütten, ist jedoch nicht dazu verpflichtet. Der Produkthersteller verpflichtet sich zu verantwortungsvollen Investitionen, indem er die globale Nachhaltigkeitsrichtlinie aktiv in seine Anlageauswahl und seinen laufenden Überwachungsprozess einbezieht, strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an. Weitere Informationen zur globalen Nachhaltigkeitsrichtlinie des Produktherstellers finden Sie unter <https://www.partnersgroup.com/en/about-us/our-impact/sustainability-related-disclosures>. Den aktuellen Preis, die Berechnungen früherer Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, und die frühere Performance, wo relevant, sind unter www.FundInfo.com zu finden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Es wird beabsichtigt, das Produkt institutionellen oder professionellen Anlegern anzubieten, die ein Engagement in der Anlageklasse der privaten Schuldtitel mit regelmäßiger, wenngleich begrenzter, Liquidität anstreben. Kleinanleger, die in den Fonds investieren möchten, müssen sich als gut informierte Anleger im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 13. Februar 2007 in der jeweils gültigen Fassung qualifizieren und schriftlich bestätigen, dass sie diesem Status entsprechen. Sie sollten in der Lage sein, mindestens 100'000 EUR (oder den Gegenwert in der jeweiligen Währung) zu investieren. Die Mindesterszeichnung für das Produkt beträgt 100'000 EUR. Darüber hinaus sollten diese Kleinanleger über fortgeschrittene Kenntnisse und/oder Erfahrungen auf den privaten Märkten verfügen und ein Engagement in der Anlageklasse der privaten Schuldtitel anstreben. Anleger sollten einen langfristigen Anlagehorizont und eine mittlere bis hohe Risikotoleranz haben und in der Lage sein, den Verlust ihrer gesamten Anfangs- und aller Folgezeichnungen zu tragen.

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

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, "SRI") 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 wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Basisinformationsblatt



Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der SRI basiert auf der jüngsten NIW-Entwicklung und kann das Risiko-/Ertragsprofil von Produkten aus privaten Märkten falsch darstellen, da der bewertungsorientierte Ansatz zu einer Unterbewertung der Volatilität führt. Das Risiko für den Anleger kann höher sein als vom SRI impliziert.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen und verfügt über keine Kapitalgarantie, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

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. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. **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. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.**

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: EUR 10'000 | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 6'552 EUR | 5'665 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -34.5% | -10.7% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10'091 EUR | 10'465 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0.9% | 0.9% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10'355 EUR | 11'904 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 3.5% | 3.5% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10'445 EUR | 12'430 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 4.4% | 4.4% |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von PG Pvt Loans SICAV SF I EUR als Benchmark zwischen 01-2022 und 12-2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von PG Pvt Loans SICAV SF I EUR als Benchmark zwischen 02-2014 und 01-2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von PG Pvt Loans SICAV SF I EUR als Benchmark zwischen 03-2013 und 02-2018.

Was geschieht, wenn Partners Group (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds und des Produktherstellers sind voneinander getrennt, so dass ein Zahlungsausfall des Produktherstellers die Auszahlungsfähigkeit des Fonds nicht beeinträchtigen sollte. Im Hinblick auf die Northern Trust Global Services SE als für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortliche Verwahrstelle des Fonds (die „Verwahrstelle“) besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle oder bei einer Unterverwahrstelle, an die die Verwahrung von Vermögenswerten delegiert wurde, gehaltenen Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Ein solches Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in Artikel 19 des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds und in der Delegierten Verordnung (EU) 231/2013 der Kommission dargelegten Vorschriften, die eine Trennung von Vermögenswerten zwischen denjenigen der Verwahrstelle und denjenigen des Fonds verlangen, begrenzt. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Produkt oder den Anlegern des Produkts für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann beweisen, dass der Verlust infolge eines externen Ereignisses außerhalb ihrer angemessenen Kontrolle eingetreten ist. Für alle anderen Verluste haftet die Verwahrstelle im Falle ihrer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der AIFM-Richtlinie. Auf der Grundlage objektiver Gründe, die zwischen der Verwahrstelle und einer Unterverwahrstelle für die Verwahrung von Finanzinstrumenten festgelegt und vereinbart wurden, kann sich die Verwahrstelle ihrer Haftung entledigen und mit einer solchen Unterverwahrstelle einen Vertrag über eine Haftungsübertragung abschließen. Wenn eine Unterverwahrstelle von der Verwahrstelle ernannt wird, werden die Anleger ordnungsgemäß informiert. Es kann ein Ausfallrisiko bestehen, wenn die Verwahrstelle die Gegenpartei des Produkts in Bezug auf Anlagegeschäfte ist und ein Vermögenswert verloren geht. Als Anleger des Produkts sind Sie nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem geschützt.

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.

Tabelle 1 - 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:

Basisinformationsblatt

- 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.
- EUR 10'000 werden angelegt.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 145 | 800 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1.4% | 1.4% |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5.0% vor Kosten und 3.5% nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Tabelle 2 - Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 119 EUR |
| Transaktionskosten | 0.1% 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. | 8 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | 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. Wir entnehmen diese aus dem Produkt, wenn es die in den konstituierenden Unterlagen definierten relevanten Kriterien übertrifft. | 18 EUR |

Der Fonds kann nach Ermessen des Verwaltungsrats eine Zeichnungsgebühr von bis zu 5 % des Zeichnungsbetrags und/oder eine Rücknahmegebühr in Höhe von bis zu 5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil erheben. Liegt die Zeichnungsgebühr unter 5 %, können die Vertriebsstellen die Vertriebsstellen-Zeichnungsgebühr um bis zu 5 % des Zeichnungsbetrags erhöhen. Die Summe aus Zeichnungsgebühr und Vertriebsstellen-Zeichnungsgebühr sollte jedoch 5 % nicht überschreiten. Diese potenziellen Kosten sind nicht in der „Tabelle 2 - Zusammensetzung der Kosten“ enthalten.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds investiert vornehmlich in private Schuldtitel durch vorrangige besicherte und nachrangige Darlehensanlagen. Vorrangige besicherte Darlehen sind der sicherste Teil der Kapitalstruktur eines Schuldners und bieten attraktive Bar-Zinserträge. Nachrangige Schuldtitel (einschließlich Mezzanine-Schuldtitel) bieten eine höhere Verzinsung als vorrangige besicherte Darlehen, was ihre Position als nachrangigeres Finanzierungsinstrument in der Kapitalstruktur des Schuldners widerspiegelt. Die Zinszahlungen für nachrangige Schuldtitel bestehen in der Regel sowohl aus Barmitteln als auch aus kapitalisierten (oder aufgeschobenen) Zinsen und können auch Kapitalwertzuwachs bedeuten. Die Natur privater Schuldtitel, die darin besteht, Unternehmen Kapital in Form von Darlehen bereitzustellen, sowie in manchen Fällen in der Beteiligung an Equity-Kickern (gewöhnlich ein Optionsschein oder eine Option auf den Erwerb von Aktien eines Darlehensnehmers in Verbindung mit Schuldtitelanlagen), erfordert einen langfristigen Anlagehorizont.

Das Produkt bietet den Anlegern vierteljährliche Liquidität (Rücknahme zum Nettoinventarwert, „NIW“) mit einer Benachrichtigungsfrist von drei Monaten. Die Nettorücknahmen sind begrenzt auf 5 % bzw. 20 % des gesamten NIW (aller neuen Anteilsklassen, wie im Prospekt des Fonds festgelegt), berechnet zum unmittelbar vorausgegangenem Bewertungszeitpunkt und abgerundet auf die nächste ganze Zahl, und können in jedem beliebigen Zeitraum von drei bzw. zwölf Monaten auf Nettorücknahmebasis erfolgen. Sofern es als im besten Interesse des Produkts erachtet wird, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, die Rücknahmegrenze für einen Zeitraum von bis zu zwei Jahren um bis zu 50 % zu senken. Nach Ablauf dieses Zeitraums wird die gleiche Beschränkung nicht für den gleichen Zeitraum angewendet, für den sie zuletzt auferlegt wurde. Die vorgenannten Rücknahmebeschränkungen werden anteilmäßig auf alle Anleger angewendet, die am selben Handelstag eine Rücknahme beantragt haben. Der anwendbare NIW kann um eine Rücknahmegebühr in Höhe von bis zu 5 % des NIW zugunsten des Produkts reduziert werden, wie jeweils vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegt. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen dem Handelsverfahren, das im Prospekt des Produkts erläutert wird, entsprechen. Weitere Informationen über das Produkt, einschließlich des Nettoinventarwerts je Anteil des Produkts, sind am oder nach jedem Bewertungstag am eingetragenen Sitz des Produkts erhältlich.

Die Auswirkungen einer Rückgabe vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer werden in den Performance-Szenarien im vorstehenden Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" dargestellt.

Wie kann ich mich beschweren?

Alle Beschwerden, die das Verhalten Ihrer Vertriebsstelle betreffen, sollten an diese Vertriebsstelle gerichtet werden, mit Kopie an Partners Group (Luxembourg) S.A. unter den nachfolgend angegebenen Kontaktdaten. Alle Beschwerden, die den Hersteller oder den Fonds selbst betreffen, sollten in Schriftform an den Hersteller gerichtet werden, unter der Adresse **Partners Group (Luxembourg) S.A., 35D, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg oder der E-Mail-Adresse complaints@partnersgroup.com.**

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Angebotsunterlagen des Fonds ergänzt, die Kleinanlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationsunterlagen wie der Jahresbericht sowie Informationen über die historische Wertentwicklung

Basisinformationsblatt

des Fonds sind kostenlos in englischer Sprache beim Hersteller erhältlich. Bei Fragen zu diesem Dokument wenden Sie sich bitte an priip@partnersgroup.com. Bei Fragen zu diesem Dokument wenden Sie sich bitte an priip@partnersgroup.com. Eine monatlich aktualisierte Berechnung früherer Performance-Szenarien und Informationen über die frühere Wertentwicklung aus den vergangenen 5 Jahren finden Sie unter www.FundInfo.com.