

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	The Partners Fund SICAV R-N EUR (das "Produkt")
ISIN	LU1912497127
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	13.01.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des offenen Investmentfonds The Partners Fund SICAV (der „Fonds“), der in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) gegründet wurde, die die Voraussetzungen einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable - SICAV) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg erfüllt und gemäß den Bestimmungen von Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen errichtet wurde. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines 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

Der Fonds ist eine „Evergreen“-Struktur, d. h., er hat keinen Fälligkeitstermin. Die Liquidation des Fonds erfordert eine Entscheidung der Anteilinhaber (Anleger) des Fonds und unterliegt Beschlussfähigkeits- und Mehrheitserfordernissen, wie im Prospekt des Fonds festgelegt. Der Produkthersteller ist nicht dazu berechtigt, den Fonds einseitig zu beenden.

Ziele

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mittel- bis langfristig Renditen zu erhalten und ein Kapitalwachstum zu erzielen, indem er in verschiedene alternative Anlageklassen und/oder alternative Anlagestrategien investiert, darunter Private Equity, private Schuldtitel, private Immobilien, private Infrastruktur und andere Privatmarkt-Anlagen. Der Fonds kann auch in börsennotierte Private Equity-, börsennotierte Immobilien- und börsennotierte Infrastrukturanlagen, in Versicherungsverbriefungen und andere öffentliche alternative Anlagen sowie in (kurzfristige) Geldmarktinstrumente investieren. Fondsanlagen können direkt oder indirekt über gepoolte Anlagevehikel oder andere Zweckgesellschaften erreicht werden. Der Fonds kann in Fonds investieren, die in Ländern ansässig sind, in denen diese Fonds nicht oder nur in begrenztem Umfang von Aufsichtsbehörden überwacht werden. Der Fonds verfolgt eine aktive Anlageverwaltungsstrategie und investiert daher nicht unter Bezugnahme auf einen Index und beabsichtigt dies auch nicht. Die Anlagen des Fonds werden einer wohldefinierten Diversifizierung unterliegen, um zu versuchen, die mit alternativen Anlagen verbundenen Risiken zu reduzieren. Der Fonds wird maximal 20 % seines Vermögens in eine einzelne Anlage investieren oder dafür binden. Der Fonds bietet den Anlegern monatliche Liquidität (Rücknahmen zum Nettoinventarwert) gemäß den Bestimmungen des Prospekts für den Fonds. Der Fonds beabsichtigt derzeit, sein Devisenengagement teilweise abzusichern, er ist jedoch zu keiner Absicherung verpflichtet. Die Renditen jedes Anlagetyps 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. Der Fonds reinvestiert in der Regel Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen aus seinen Vermögenswerten, jedoch kann der Verwaltungsrat des Fonds den Anlegern des Fonds von Zeit zu Zeit die Ausschüttung einer jährlichen Dividende empfehlen. Zum Zweck des Liquiditätsmanagements kann der Fonds Kreditfazilitäten bei Kreditgebern, einschließlich verbundenen Unternehmen des AIFM, einrichten. Verwahrstelle des Fonds ist die Northern Trust Global Services SE. Der Produkthersteller zielt darauf ab, ein Portfolio für den Fonds zu konstruieren, das durch die Integration der globalen Nachhaltigkeitsrichtlinie in die Anlageauswahl und die laufende Überwachung verantwortungsbewusst zu investieren versucht, aber keine nachhaltige Investition anstrebt. Weitere Informationen zur globalen Nachhaltigkeitsrichtlinie finden Sie unter <https://www.partnersgroup.com/en/site-services/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

Das Produkt richtet sich an professionelle und institutionelle Anleger sowie an Privatkunden, die das Ziel des Kapitalwachstums verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont haben. Dieses Produkt ist ein Produkt für Kunden, die fortgeschrittene Kenntnisse über und/oder Erfahrung mit Finanzprodukten besitzen und in private Märkte investieren. Der Anleger kann Verluste (bis zum Totalverlust des investierten Kapitals) verkraften und misst Kapitalschutz keine Bedeutung bei. In der Risiko- und Ertragsbewertung befindet sich das Produkt auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert, sehr niedrige bis niedrige Rendite) bis 7 (sehr riskant, höchste Rendite) in der Risikoklasse 4.

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 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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	6'567 EUR	5'558 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34.3%	-11.1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'081 EUR	10'412 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.8%	0.8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'780 EUR	14'560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.8%	7.8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'878 EUR	15'230 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8.8%	8.8%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von The Partners Fund SICAV R EUR als Benchmark zwischen 01-2022 und 12-2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von The Partners Fund SICAV R EUR als Benchmark zwischen 01-2015 und 12-2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von The Partners Fund SICAV R EUR als Benchmark zwischen 06-2017 und 05-2022.

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

Im Hinblick auf die Northern Trust Global Services SE als für die Verwahrung der Vermögenswerte des Produkts verantwortliche Verwahrstelle des Produkts (die „Verwahrstelle“) besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle 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 Produkts 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. Die Verwahrstelle kann sich für den Verlust von Finanzinstrumenten vertraglich entlasten, indem sie ihre Haftung durch Verträge an Beauftragte delegiert, wie im Verkaufsprospekt des Produkts näher erläutert. Es könnte 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:

- 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.

Basisinformationsblatt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	416	2'567
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.2%	4.2%

(*) 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 12.0% vor Kosten und 7.8% 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	2.9% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	289 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.	10 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.	117 EUR

Der Fonds kann nach Ermessen des Verwaltungsrats eine Zeichnungsgebühr und/oder eine Rücknahmegebühr in Höhe von bis zu 5 % des NIW pro Anteil erheben. Liegt die Zeichnungsgebühr unter 5 %, können die Vertriebsstellen die Vertriebsstellen-Zeichnungsgebühr um bis zu 5 % des Nettoinventarwerts pro Anteil 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 in Private Equity, private Schuldtitel, private Immobilien und private Infrastruktur über direkte, sekundäre (Erwerb einer bestehenden Fondsbeteiligung von einem anderen Anleger) und primäre (Anlagen in neu geschaffene Fonds) Anlagen. Der Fonds investiert auch in öffentliche alternative Anlagestrategien, wie im vorstehenden Abschnitt „Ziel“ dargelegt. Die Natur privater Marktstrategien, die gewöhnlich darin besteht, die Eigentümerschaft an einem Vermögenswert einzugehen, um eine Wertschöpfung zu erzielen, erfordert einen langfristigen Anlagehorizont. 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.

Die Nettorücknahmen sind auf 10 %, 25 % und 30 % der umlaufenden Anteile in einem beliebigen rollierenden Zeitraum von einem, drei und zwölf Monaten begrenzt. Sofern es als im besten Interesse des Fonds erachtet wird, kann der Verwaltungsrat des Fonds beschließen, die Nettorücknahmegrenze noch weiter auf 5 %, 12,5 % bzw. 15 % zu senken. Eine solche weitere Beschränkung kann für einen oder mehrere im Verkaufsprospekt des Fonds näher erläuterte Handelstage erlassen werden, ist jedoch auf einen Zeitraum von bis zu zwei Jahren begrenzt. Nach Ablauf dieses Zeitraums wird die gleiche Beschränkung nicht für den gleichen Zeitraum angewendet, für den sie zuletzt auferlegt wurde. Das Rücknahme-Gating wird für alle Anteilsklassen insgesamt berechnet. Der anwendbare NIW kann um eine Rücknahmegebühr reduziert werden. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen dem monatlichen Handelsverfahren, das im Prospekt des Fonds erläutert wird, entsprechen. Weitere Informationen über das Produkt oder den Fonds, einschließlich des aktuellen Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds, sind während der üblichen Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz des Fonds oder des Managers 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 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.