

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 GBP Accumulating (das "Produkt")
ISIN	LU2299119615
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	07.07.2025

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. Anlagen können direkt oder indirekt getätigt werden (Anlage über ein Investment Holding Vehicle). 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. Der Fonds wird zum Zeitpunkt der Anlage maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in eine einzelne Anlage investieren oder dafür binden. Der Fonds beabsichtigt, 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 des Fonds sind direkt an die Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Anlagen gebunden. Wenn die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen positiv ist, zeigt der Fonds eine positive Wertentwicklung und umgekehrt, wenn sich die zugrunde liegenden Anlagen negativ entwickeln. Der Fonds kann Kredite aufnehmen, um Vermögenswerte im Namen von Anlegern zu erwerben. Dies könnte die Gewinne oder Verluste des Fonds potenziell vergrößern. Die Nettodividenden des Fonds werden in der Regel reinvestiert, und es werden keine Ausschüttungen vorgenommen. Etwaige Gewinne werden stattdessen im Nettoinventarwert der Fondsanteile berücksichtigt. 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, soweit 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. Die Mindesterstzeichnung für das Produkt beträgt 100.000 GBP. Kleinanleger sollten über Erfahrung auf den privaten Märkten verfügen und ein Engagement in ertragbringenden Anlagen mit einem langfristigen Anlagehorizont anstreben.

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: GBP 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	6'502 GBP	9'052 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35.0%	-2.0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'466 GBP	12'556 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.7%	4.7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'676 GBP	13'867 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.8%	6.8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'820 GBP	14'827 GBP
	Jährliche Durchschnittsrendite	8.2%	8.2%

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 GBP als Benchmark zwischen 04-2015 und 03-2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von PG Pvt Loans SICAV SF I GBP als Benchmark zwischen 01-2016 und 12-2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von PG Pvt Loans SICAV SF I GBP als Benchmark zwischen 12-2019 und 11-2024.

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.
- GBP 10'000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	205	1'228
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.1%	2.1%

(*) 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 8.8% vor Kosten und 6.8% 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 GBP
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 GBP
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.3% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	125 GBP
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.	12 GBP
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.	68 GBP

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

Private Schuldtitel, die die Bereitstellung von Kreditkapital an Unternehmen und in einigen Fällen die Beteiligung an Equity-Kickern beinhalten (in der Regel Optionsscheine oder Optionen zum Kauf von Fremdkapital in Verbindung mit Schuldtitelanlagen), erfordern einen langfristigen Horizont. Der Fonds 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, ausschließlich ausgelaufener Anteilsklassen, wie im Prospekt des Fonds festgelegt), berechnet zum unmittelbar vorausgegangenen 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 Fonds erachtet wird, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, die Nettorücknahmegrenze für einen Zeitraum von bis zu zwei (2) 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 Fonds reduziert werden, wie jeweils vom Verwaltungsrat festgelegt. Rücknahmeanträge müssen dem Handelsverfahren, das im Prospekt des Fonds erläutert wird, entsprechen. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds, sind am oder nach jedem Bewertungstag am eingetragenen Sitz des Fonds 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 0 Jahren finden Sie unter www.FundInfo.com.