

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 Next Generation Infrastructure EB-PC USD-ACC (das "Produkt")
ISIN	LU2710928818
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	20.03.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds Partners Group Next Generation Infrastructure (der „Teilfonds“) von Partners Group Evergreen SICAV, einem offenen Umbrella-Fonds mit rechtlich getrennten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen den Teilfonds, 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“). 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“). Der Teilfonds ist von der CSSF zugelassen und wird durch diese reguliert.

Laufzeit

Das Produkt ist eine „Evergreen“-Struktur, d. h., es hat keinen Fälligkeitstermin. Die Liquidation des Teilfonds erfordert eine Entscheidung der Anteilinhaber und unterliegt Beschlussfähigkeits- und Mehrheitserfordernissen. Der Produkthersteller ist nicht dazu berechtigt, den Teilfonds einseitig zu beenden.

Ziele

Der Teilfonds strebt attraktive risikobereinigte Renditen an, indem er in ein breit diversifiziertes Portfolio aus privaten Infrastrukturanlagen investiert. Der Teilfonds beabsichtigt, sich auf Direktinvestitionen in private Infrastruktur und Sekundärinvestitionen in private Infrastruktur zu konzentrieren, die durch ausgewählte Primärinvestitionen in private Infrastruktur ergänzt werden, und beabsichtigt, in erster Linie operative Vermögenswerte zu bevorzugen, die einen guten Schutz vor Verlusten bieten und von denen Partners Group annimmt, dass sie Potenzial für operative Verbesserungen und den Aufbau von Plattformen bieten, wobei Nachhaltigkeit und ESG-Faktoren berücksichtigt werden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert nicht gemessen an einer Benchmark. Der Teilfonds wird die Anlagen direkt oder indirekt über ein Investment Holding Vehicle halten. Der Teilfonds darf nicht mehr als 20 % seines NIW in eine einzelne Anlage investieren, vorausgesetzt, dass diese Grenze nur zum Zeitpunkt der Anlage oder Zusage gilt. Sollte eine solche Beschränkung infolge der Ausübung von mit Anlagen verbundenen Rechten oder aus anderen Gründen als dem Kauf von Anlagen (zum Beispiel Markt- oder Währungsschwankungen) überschritten werden, sind keine Abhilfemaßnahmen allein aus diesen Gründen erforderlich. Diese Beschränkung gilt des Weiteren nicht im Falle eines Organismus für gemeinsame Anlagen oder eines anderen Vehikels, das den Anlegern Zugang zu einem diversifizierten Pool von Vermögenswerten bietet. Der Teilfonds bietet den Anteilinhabern die Möglichkeit, ihre Anteile monatlich (zum Nettoinventarwert) zurückzugeben. Eine Ausschüttung von Dividenden ist nicht vorgesehen. Alle Erträge aus dem Produkt werden thesauriert und reinvestiert. Der Teilfonds beabsichtigt derzeit, sein Devisenengagement abzusichern, er ist jedoch zu keiner Absicherung verpflichtet. Die Verwahrstelle des Teilfonds ist Northern Trust Global Services SE. Der Produkthersteller zielt darauf ab, ein Portfolio für den Fonds zu konstruieren, das durch die Integration der ESG- und Nachhaltigkeitsrichtlinie in die Anlageauswahl und die laufende Überwachung verantwortungsbewusst zu investieren versucht, aber keine nachhaltige Investition anstrebt. Weitere Informationen zur ESG- und Nachhaltigkeitsrichtlinie finden Sie unter <https://www.partnersgroup.com/en/sustainability/>.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an institutionelle oder professionelle Anleger sowie an Privatkunden, die über fortgeschrittene Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen, die in private Märkte investieren, das Ziel des Kapitalwachstums verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont haben. Anleger können Verluste (bis zum Totalverlust des investierten Kapitals) verkraften und messen Kapitalschutz keine Bedeutung bei.

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: USD 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	6'562 USD	5'514 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34.4%	-11.2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'273 USD	11'439 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.7%	2.7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'960 USD	15'814 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.6%	9.6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11'162 USD	17'325 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.6%	11.6%

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 I USD als Benchmark zwischen 01-2022 und 12-2023. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von The Partners Fund SICAV I USD als Benchmark zwischen 01-2016 und 12-2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung von The Partners Fund SICAV I USD als Benchmark zwischen 11-2016 und 10-2021.

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

Im Hinblick auf Northern Trust Global Services SE als die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortliche Verwahrstelle des Fonds (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 Fonds verlangen, begrenzt. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann 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 Fonds näher erläutert. Es könnte ein Ausfallrisiko bestehen, wenn die Verwahrstelle die Gegenpartei des Fonds in Bezug auf Anlagegeschäfte ist und ein Vermögenswert verloren geht. Als Anleger im Produkt, bei dem es sich um eine Anteilsklasse des Teilfonds des Fonds handelt, 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.
- USD 10'000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	330	2'105
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3.3%	3.3%

(*) 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 12.9% vor Kosten und 9.6% 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige	1.7% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen	175 USD
Verwaltungs- oder Betriebskosten	Kosten des letzten Jahres.	
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.	11 USD
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.	144 USD

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die Anlagerichtlinien des Teilfonds basieren auf seinem Nettoinventarwert, wobei im Durchschnitt 60 % in Direktinvestitionen in private Infrastrukturen, 30 % in Zielfonds für private Infrastrukturen (einschließlich Primär- und Sekundärinvestitionen) und 10 % in Liquiditätsinstrumente investiert werden. Die Art dieser Anlagen erfordert eine lange Haltedauer. Diese Zielallokationen sind nicht verbindlich und stellen keine zusätzlichen Anlagebeschränkungen dar.

Der Teilfonds bietet den Anlegern monatliche Liquidität (Rücknahme zum Nettoinventarwert). Der Nettoinventarwert der gesamten Nettorücknahmen (und der damit verbundenen Umtauschvorgänge) ist pro Kalenderquartal grundsätzlich auf 5 % des Nettoinventarwerts der am Ende des vorangegangenen Quartals umlaufenden Anteile (insgesamt für alle Anteilsklassen des Teilfonds) beschränkt, es sei denn, der Verwaltungsrat hebt diese Beschränkung auf der Grundlage einer Analyse der verfügbaren Liquidität entweder teilweise (durch Festlegung eines höheren Prozentsatzes) oder vollständig auf, sofern keine außergewöhnlichen Umstände vorliegen, die im Prospekt beschrieben sind. Wird diese Grenze überschritten, unterliegen die Nettorücknahmen (und die damit verbundenen Umtauschvorgänge) Rücknahmebegrenzungen (sog. „Gates“) oder ähnlichen Beschränkungen, die dazu führen, dass sie an einem bestimmten Rücknahmetag nicht vollständig oder überhaupt nicht bedient werden können. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch auf die 5 %-Grenze für Nettorücknahmen an einem bestimmten Handelstag verzichten oder diese Grenze erhöhen, wenn sie feststellt, dass ausreichend Liquidität vorhanden ist.

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.