

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en aktieklasser i Partners Group Global Value SICAV ("fonden"), som er en virksomhed, der er organiseret som et aktieselskab (société anonyme) i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg og betragtes som et Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) - en åben kollektiv investeringsordning, der får sin værdi fra antallet af deltagende investorer (flere investorer betyder mere tilgængelig kapital). Fonden er godkendt som et institut for kollektiv investering, der er registreret i henhold til del II i den luxembourgske lov af 17. december 2010. Fonden betragtes som en alternativ investeringsfond ("AIF") inden for betydningen af direktivet om forvaltere af alternative investeringsfonde og ændringsdirektivet ("AIFMD").

Løbetid

Fonden har en langtidsholdbar opbygning, dvs. den har ingen fast udløbsdato. Fondens likvidation kræver en beslutning truffet af fondens aktionærer (investorer) og er underlagt et beslutningsdygtigt flertal af flertalskrav som fastsat i fondens prospekt. Produktproducenten er ikke berettiget til ensidigt at opløse fonden.

Mål

Fondens formål er at opnå afkast og kapitalvækst på mellemlangt til langt sigt. Fondens aktiver skal investeres i private equity-fonde (primære investeringer i nyoprettede fonde, og sekundære - køb af en eksisterende fondsinteresse fra en anden investor), børsnoterede private egenkapitalinvesteringer, private driftsselskaber som direkte investeringer, herunder mezzaningsgæld (typisk efterstillede udlån, der ikke er sikret, normalt med indlejrede aktielignende instrumenter), primær pant, sekundær pant og unitranche-gæld og -obligationer samt anden gæld til private eller offentlige virksomheder, fonde af private egenkapitalfonde og puljer af enheder og (kortfristede) pengemarkedsinstrumenter. Du kan få adgang til fondens investeringer direkte eller indirekte gennem kollektive investeringsenheder eller andre specialenheder. Fonden kan investere i fonde, der er etableret i jurisdiktioner, hvor tilsynsmyndighederne ikke udøver tilsyn eller udøver begrænset tilsyn med sådanne fonde. Fonden følger en aktiv investeringsforvaltningsstrategi og investerer derfor ikke med reference til noget indeks og har ikke til hensigt at gøre det. Fondens investeringer vil blive underlagt en veldefineret diversificering i et forsøg på at reducere risici i forbindelse med alternative investeringer. Fonden anbringer højst 20 % af aktiverne i én enkelt investering. Fonden har p.t. til hensigt delvist at kurssikre sin valutaeksponering, men er på ingen måde forpligtet til at kurssikre. Afkastet på hver investeringstype afhænger i sidste ende af de finansielle resultater fra de underliggende investeringer, som foretages af fonden, uanset om disse er direkte investeringer eller indirekte investeringer via de andre fonde, som fonden kan investere i. Hvis resultaterne af de underliggende investeringer er positive, vil fondens resultater også være det. Omvendt vil fondens resultater være negative, hvis de underliggende investeringers resultater er negative. Fonden kan låne til køb af aktiver på vegne af investorerne. Dette kan potentielt øge fondens gevinster eller tab. Fondens nettoudbytte geninvesteres typisk, men bestyrelsesmedlemmerne kan anbefale, at der udbetales årligt udbytte. Produktproducenten bestræber sig på at opbygge en portefølje til fonden, der forsøger at investere på en ansvarlig måde ved at integrere ESG og bæredygtighedsdirektivet i sin investeringsudvælgelse og løbende overvågning, men har ikke bæredygtig investering som mål. Du kan finde flere oplysninger om ESG og bæredygtighedsdirektivet på <https://www.partnersgroup.com/en/sustainability/>.

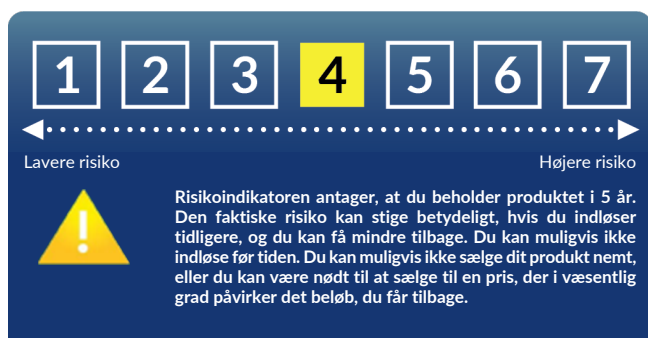
Forventet detailinvestor

Produktet er beregnet til professionelle og institutionelle investorer og private kunder, der ønsker at opnå kapitalvækst og har en mellem- til langsigtet investeringshorisont. Dette produkt er et produkt til kunder, der har et gennemsnitligt kendskab til de relevante finansielle produkter eller en vis erfaring med finansbranchen. Investoren kan lide tab (op til det samlede tab af den investerede kapital) og lægger ikke vægt på kapitalbeskyttelse. I vurderingen af risiko og afkast er produktet placeret i risikoklasse 4 på en skala fra 1 (sikkerhedsorienteret, meget lavt til lavt afkast) til 7 (meget risikobetonet, højeste afkast).

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindeks

Den summariske risikoindeks ("SRI") angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. **Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og for-**

Produkt

Centrale oplysninger	
Produkt navn	Partners Group Global Value SICAV R-N (EUR) ("produkt")
ISIN	LU1911739370
Producent	Partners Group (Luxembourg) S.A. http://www.pg-globalvalue.net/ +352 27 48 28 1
Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) er ansvarlig for tilsynet med Partners Group (Luxembourg) S.A. i forbindelse med dette dokument med central information. Dette PRIIP er godkendt i Luxembourg. Partners Group (Luxembourg) S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.	
Senest opdateret den	06.03.2023

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel, niveau, og dårlige markedsbetragtninger kan Fondens evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under visse omstændigheder vil du muligvis modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

SRI er baseret på nylige NAV-bevægelser og kan forkert repræsentere risiko / afkastprofil for private markedsprodukter, da den vurderingsbaserede tilgang resulterer i en underdrivelse af volatiliteten. Risikoen for investoren kan være højere end antydnet af SRI.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet og har ingen kapitalgaranti, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

delagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år Eksempel på investering: EUR 10'000		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6'053 EUR	4'960 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-39.5%	-13.1%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10'177 EUR	10'915 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1.8%	1.8%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10'933 EUR	15'623 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9.3%	9.3%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11'127 EUR	17'057 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	11.3%	11.3%

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering, der brugte PG GL Value SICAV R EUR som benchmark mellem 11-2020 og 11-2021. Det moderate scenarie opstod for en investering, der brugte PG GL Value SICAV R EUR som benchmark mellem 02-2013 og 01-2018. Det fordelagtige scenarie opstod for en investering, der brugte PG GL Value SICAV R EUR som benchmark mellem 12-2016 og 11-2021.

Hvad sker der, hvis Partners Group (Luxembourg) S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

For så vidt angår European Depositary Bank S.A. som depositar for fonden, der er ansvarlig for opbevaringen af fondens aktiver ("depositaren"), er der en potentiel misligholdelsesrisiko, hvis fondens aktiver, der opbevares af depositaren eller af en underdepositar, som opbevaringen af aktiver er overdraget til, bortkommer. Sådant risiko for misligholdelse er dog begrænset som følge af bestemmelserne i artikel 19 i den luxembourgske lov af 12. juli 2013 om forvaltere af alternative investeringsfonde og i EU-Kommissionens delegerede forordning 231/2013, der kræver adskillelse af aktiver mellem depositarens og fondens aktiver. Depositaren er ansvarlig over for fonden eller fondens investorer for bortkomne finansielle instrumenter, der opbevares af depositaren eller en af dennes udpegede parter, medmindre depositaren kan bevise, at bortkomsten er opstået som følge af en ekstern hændelse uden for deres rimelige kontrol. For alle andre tab er depositaren ansvarlig i tilfælde af dennes uagtsomme eller forsætlige undladelse af behørigt at opfylde sine forpligtelser i overensstemmelse med AIFMD. Depositaren kan kontraktligt fraskrive sig ansvaret for bortkomst af finansielle instrumenter ved overførsel af det kontraktlige ansvar til eventuelle udpegede parter, som nærmere angivet i fondens prospekt. Der kan være en misligholdelsesrisiko, hvis depositaren er fondens modpart i forbindelse med investeringstransaktioner, og et aktiv bortkommer. Som investor i produktet er du ikke beskyttet af en investorgarantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Tabel 1 - Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret EUR 10'000.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	505	3'147
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	5.1%	5.1%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 14.4% før omkostninger og 9.3% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig.

Tabel 2 - Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Entry-omkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	0 EUR
Exit-omkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt.	0 EUR
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	4.0% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	397 EUR
Transaktionsomkostninger	0.2% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	15 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultat-gebyrer	Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år. Vi tager disse fra produktet, hvis det overgår de relevante kriterier som defineret i vedtægterne.	93 EUR

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Fonden investerer primært i privat egenkapital og i mindre grad i privat gæld gennem direkte, sekundære (køb af en eksisterende fondsinteresse fra en anden investor) og primære (investeringer i nyoprettede fonde) investeringer. Privat egenkapital, der består i at tage ejerskab over et selskab for at skabe værdi, kræver en langsigtet investeringshorisont. Privat gæld, der består i at stille kapital til rådighed for virksomheder i form af lån og i visse tilfælde deltagelse i egenkapital-igangsættelse, (typisk en warrant eller option til køb af en låntagers egenkapital, som er knyttet til gældsinvesteringer), kræver en langsigtet investeringshorisont.

Partners Group Global Value SICAV tilbyder månedlig likviditet til investorerne (indløsninger til nettoaktivværdien) med forbehold for en eventuel opsigelsesfrist som fastsat i fondens prospekt. Nettoindløsninger er pr. kalenderkvartal begrænset til 5 % af nettoaktivværdien på de udestående aktier (samlet på tværs af alle aktieklasser) ved udgangen af det foregående kvartal. Hvis det vurderes at være i fondens bedste interesse, kan bestyrelsesmedlemmerne beslutte at reducere indløsningsgrænsen/-grænserne med op til 50 % i en periode på op til 2 år. Efter udløbet af denne periode gælder samme begrænsning ikke for samme periode, som den senest er blevet pålagt. Som vist i afsnittet vedrørende omkostninger ovenfor kan den gældende nettoaktivværdi reduceres med et indløsningsgebyr. Ansøgninger om tegning og indløsning skal være i overensstemmelse med den "Månedlige handelsprocedure", der er beskrevet i fondens prospekt. Yderligere oplysninger om produktet eller fonden, herunder den seneste nettoaktivværdi pr. aktie i fonden, vil være tilgængelige inden for normal kontortid på fondens eller forvalterens hjemsted.

For betydningen af indløsning tidligere end udløbet af den anbefalede investeringsperiode henvises til de resultatscenarier, der er vist under "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?" ovenfor.

Hvordan kan jeg klage?

Alle klager vedrørende din distributionsagents adfærd bør stiles til den pågældende distributionsagent med en kopi til Partners Group (Luxembourg) S.A. vha. kontaktoplysningerne, der er anført nedenfor.

Klager vedrørende producenten eller vedrørende selve fonden bør skriftligt rettes til producenten, **Partners Group (Luxembourg) S.A., 35D, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg eller complaints@partnersgroup.com.**

Anden relevant information

Oplysningerne i dette dokument med central information suppleres af den dokumentation, der er udarbejdet af Fonden, og som vil blive udleveret til detailinvestorer inden tegning. Yderligere informationsdokumentation, såsom årsrapporten samt oplysninger om Fondens historiske resultater, kan fås vederlagsfrit på engelsk hos producenten. Hvis du har spørgsmål vedrørende dette dokument, bedes du kontakte priip@partnersgroup.com. Beregningerne af tidligere resultatscenarier, opdateret månedligt, og tidligere resultater fra de sidste 3 år kan findes på www.FundInfo.com.