

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.

Produkt

Centrale oplysninger	
Produktnavn	Partners Group Global Value SICAV DR-N (EUR) ("produkt")
ISIN	LU2747582109
Producent	Partners Group (Luxembourg) S.A. www.partnersgroup.com +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	13.01.2025

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en aktieklasse i den åbne investeringsfond Partners Group Global Value SICAV ("fonden"), som er registreret som et aktieselskab (société anonyme), betegnes som et investeringsselskab med variabel aktiekapital (société d'investissement à capital variable, SICAV), henhører til lovgivningen i Luxembourg og er etableret i henhold til bestemmelserne i del II af Luxembourgs lov af 17. december 2010, med senere ændringer, om institutter for kollektiv investering. Fonden betegnes som en alternativ investeringsfond i henhold til Luxembourgs lov af 12. juli 2013, med senere ændringer, om forvaltere af alternative investeringsfonde samt EU-direktiv 2011/61/EU om forvaltere af alternative investeringsfonde (Alternative Investment Fund Managers Directive, "AIFMD").

Løbetid

Fonden er en "evergreen"-struktur, hvilket vil sige, at den er uden tidsbegrænsning. Afvikling af fonden kræver, at fondens aktionærer (investorer) tager beslutning herom, og er underlagt krav om et beslutningsdygtigt flertal af investorer som anført 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 investeres i private equity-fonde (primært investeringer i nyligt oprettede fonde og sekundært køb af en eksisterende fondsinteresse fra en anden investor), børsnoterede private equity-investeringer, private driftsselskaber som direkte investeringer, inklusive mezzaninagæld (typisk usikrede, efterstillede lån som regel med underliggende aktielignende instrumenter), lån med primær pant, lån med sekundær pant samt unitranche-gæld og -obligationer, og anden gæld til private eller offentlige selskaber, fond i private equity-fonde, samlede ordninger og (kortfristede) pengemarkedsinstrumenter. Fondsinvesteringer kan tilgås direkte eller indirekte via samlede investeringssordninger eller andre SPV'er. Fonden kan investere i fonde, der er etableret i jurisdiktioner, hvor myndighederne ikke fører tilsyn eller kun i begrænset omfang fører tilsyn med sådanne fonde. Fonden følger en aktiv investeringsforvaltningsstrategi, og den investerer derfor ikke med reference til noget indeks og har ikke til hensigt at gøre det. Fondens investeringer er underlagt en veldefineret diversificering i bestræbelsen på derved at reducere de risici, der er forbundet 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. Afkast på hver investeringstype afhænger i sidste ende af de økonomiske resultater af de underliggende investeringer, som fonden foretager, det være sig direkte investeringer eller indirekte via de andre fonde, som fonden måtte investere i. Hvis de underliggende investeringers resultater er positive, er fondens resultater også positive. Omvendt vil fondens resultater være negative, hvis de underliggende investeringers resultater er negative. Fonden kan etablere kreditlinjer via specialiserede institutioner, banker eller associerede parter til Partners Group (Luxembourg) S.A. ("FAIF'en") med henblik på at låne op til 25 % af værdien af dens aktiver, forudsat at denne låntagning kun har til formål at kunne gennemføre anmodninger om indløsning eller at afbalancere forskelle mellem fondens forpligtelser og afkast på eksisterende investeringer. Dette kan eventuelt øge fondens gevinster eller tab. Det er ikke hensigten at udlodde udbytte. Indkomst afledt fra produktet akkumuleres og geninvesteres. Fonden tilbyder månedlig likviditet til investorer (indløsninger til nettoværdi) i henhold til bestemmelserne i prospektet, som vedrører fonden. Fonden har p.t. til hensigt at kurssikre sin valutaeksponering, men er på ingen måde forpligtet til at kurssikre. Depositaren for fonden er Northern Trust Global Services SE. Produktproducenten søger at sammensætte en portefølje til fonden, som søger at investere på en ansvarlig måde ved at integrere det globale bæredygtighedsdirektiv i sine investeringsvalg og løbende overvågningsproces, men har ikke bæredygtig investering som sit mål. Yderligere oplysninger om det globale bæredygtighedsdirektiv kan findes på <https://www.partnersgroup.com/en/site-services/disclosures>. Den seneste pris, beregningerne af tidligere resultater, som opdateres månedligt, og tidligere resultater, hvor relevant, kan findes på www.FundInfo.com.

Forventet detailinvestor

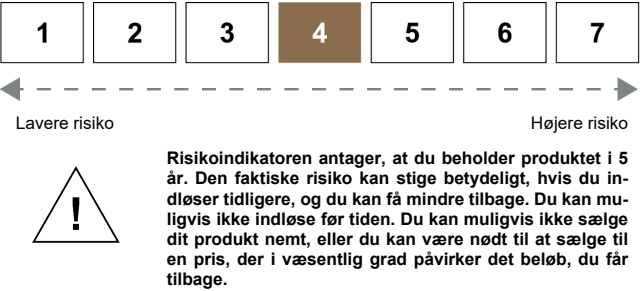
Produktet er rettet mod professionelle og institutionelle investorer og privatkunder, der følger et mål om at opnå kapitalvækst, og som har en mellemlang investeringshorisont. Dette produkt er rettet mod kunder med en gennemsnitlig viden om relevante finansielle produkter eller med nogen brancheerfaring inden for finansverdenen. Investoren kan lide tab (op til den samlede 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 udbytte) til 7 (meget risikobetonet, højeste afkast).

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

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator ("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.

Dokument med central information



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 markedsbetingelser 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 antydte 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.

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 fordelagtige 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	6'068 EUR	4'968 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-39.3%	-13.1%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10'201 EUR	11'049 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2.0%	2.0%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11'001 EUR	16'110 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10.0%	10.0%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11'132 EUR	17'096 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 I EUR som benchmark mellem 05-2022 og 10-2023. Det moderate scenarie opstod for en investering, der brugte PG GL Value SICAV I EUR som benchmark mellem 07-2017 og 06-2022. Det fordelagtige scenarie opstod for en investering, der brugte PG GL Value SICAV I 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?

Hvad angår Northern Trust Global Services SE som depositar for fonden, som er ansvarlig for at opbevare fondens aktiver ("depositaren"), er der en potentiel risiko for misligholdelse, hvis fondens aktiver, der opbevares hos depositaren eller af en underdepositar, som opbevaringen af aktiver er overdraget til, bortkommer. Sådan risiko for misligholdelse er dog begrænset som følge af bestemmelserne i artikel 19 i Luxembourgs lov af 12. juli 2013 om forvaltere af alternative investeringsfonde og i Kommissionens delegerede forordning (EU) 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 ved kontrakt frasige sig tabet af de finansielle instrumenter ved kontraktlig overdragelse af ansvaret til underdelegerede, og dette er yderligere beskrevet i fondens prospekt. Der kan foreligge misligholdelsesrisiko, hvis depositaren er modpart til fonden, hvad angår investeringstransaktioner, og et aktiv bortkommer. Som investor i produktet er du ikke beskyttet af en investorkompensationsordning.

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.

Dokument med central information

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	435	2'863
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	4.4%	4.4%

(*) 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 10.0% 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	3.3% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	328 EUR
Transaktionsomkostninger	0.1% 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.	8 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.	100 EUR

Fonden kan opkræve et tegningsgebyr og/eller indløsningsgebyr på op til 5 % af nettoværdien pr. aktie efter bestyrelsens skøn. I tilfælde hvor tegningsgebyret er lavere end 5 %, kan foreninger øge tegningsgebyret for foreninger med op til 5 % af nettoværdien pr. aktie. Det samlede tegningsgebyr og tegningsgebyret for foreninger bør dog ikke overstige 5 %. Indløsninger foretaget af detailinvestorer i Danmark, som anmoder om indløsning inden for en frist på ti hverdage, pålægges et yderligere indløsningsgebyr på 5 % af nettoværdien pr. aktie. Disse potentielle omkostninger er ikke inkluderet i Tabel 2 - Omkostningernes sammensætning.

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Fonden investerer primært i private equity og i mindre omfang i privat gæld via direkte sekundære (køb af en eksisterende fondsinteresse fra en anden investor) og primære (investeringer i nyligt oprettede fonde) investeringer. Private equity, der indebærer at eje et selskab for at skabe værdi, kræver en langsigtet investeringshorisont. Privat gæld, der indebærer at yde kapital til selskaber i form af lån og i nogle tilfælde deltagelse i equity kickers (typisk en warrant eller option til at købe aktier i en låntager, der er tilknyttet gældsinvesteringer), kræver en langsigtet investeringshorisont.

Partners Group Global Value SICAV tilbyder månedlig likviditet til investorer (indløsninger til nettoværdi (NAV)) underlagt en eventuel gældende varselsperiode som angivet i fondens prospekt. Nettoindløsninger af Klasse E-N (DKK), Klasse E-NZ (DKK), Klasse R-N (DKK), Klasse R-NZ (DKK), Klasse DE-N (EUR), Klasse DE-NZ (EUR), Klasse DR-N (EUR) og Klasse DR-NZ (EUR) begrænses hvert kvartal til 5 % af nettoværdien samlet set på tværs af alle Klasse E-N (DKK), Klasse E-NZ (DKK), Klasse R-N (DKK), Klasse R-NZ (DKK), Klasse DE-N (EUR), Klasse DE-NZ (EUR), Klasse DR-N (EUR) og Klasse DR-NZ (EUR) ultimo det foregående kvartal, medmindre bestyrelsen frafalder en sådan indløsningsbegrænsning. Som det fremgår af ovenstående afsnit om omkostninger, kan den gældende nettoværdi være reduceret med et indløsningsgebyr. Indløsninger foretaget af enhver aktionær i Danmark, som betegnes som detailinvestor med investeringer i Klasse E-N (DKK), Klasse E-NZ (DKK), Klasse R-N (DKK), Klasse R-NZ (DKK), Klasse DE-N (EUR), Klasse DE-NZ (EUR), Klasse DR-N (EUR) eller Klasse DR-NZ (EUR), som anmoder om indløsning af deres aktier i disse aktieklasser inden for en frist på ti hverdage, pålægges et indløsningsgebyr på 5 % af nettoværdien pr. aktie (i tillæg til eventuelle andre indløsningsgebyrer eller omkostninger, der måtte være gældende). Hvis en sådan aktionær anmoder om indløsning af sine aktier i disse aktieklasser inden for en frist på to måneder, pålægges der ikke et indløsningsgebyr på 5 % (men der kan pålægges andre indløsningsgebyrer eller omkostninger, der måtte være gældende). Ansøgning om tegning og indløsning skal ske i overensstemmelse med den månedlige handelsprocedure, der er beskrevet i fondens prospekt. Yderligere oplysninger om produktet eller fonden, herunder den seneste nettoværdi pr. aktie for fonden, vil være tilgængelige inden for normal arbejdstid på hjemstedet for fonden eller forvalteren.

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 0 år kan findes på www.FundInfo.com.