



Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto informativo e il KID prima di prendere qualsiasi decisione definitiva di investimento.



Partners Group Gestore leader nei mercati privati

- Società indipendente, fondata in Svizzera nel **1996**

- **21 uffici** in tutto il mondo



- **USD 152 miliardi** di masse gestite¹

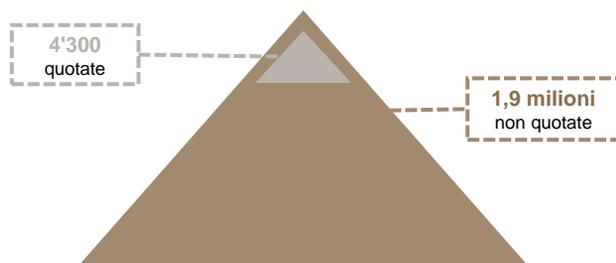
- Tra i principali gestori mondiali (capitalizzazione di mercato: ~ **USD 30 miliardi**)

Private equity

L'opportunità di investimento

Molte aziende leader continuano ad essere private

Numero aziende quotate vs. non quotate (USA)



Esempi di realtà eccellenti non quotate²



Il nostro approccio



700-1.000 opportunità analizzate ogni anno



Tasso di rifiuto pari al 97% degli investimenti esaminati



Utilizzo di un **database** proprietario con oltre **48.000 aziende** censite



Processo di **ricerca delle target e preparazione di oltre 2 anni** in media



Approccio 'industriale' alla creazione di valore operativo (*investment team* di **270 professionisti** e *network* di **90 imprenditori**)

Fondi semi-liquidi

Un'innovazione chiave

Esposizione immediata

Capitale al lavoro fin dal **primo giorno**

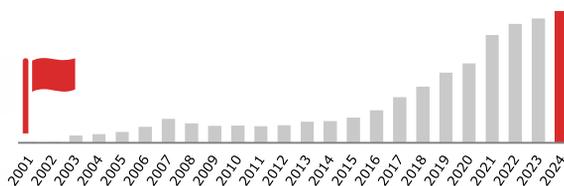
Compounding

Re-investimento continuo

Liquidità predefinita

Orizzonte temporale più flessibile rispetto ai fondi chiusi³

La nostra esperienza

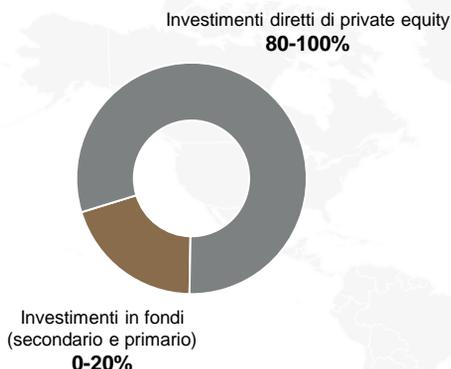


- **Primo fondo** lanciato nel **2001**
- **USD 48 miliardi** gestiti in semi-liquidi
- **Team di portfolio e risk management** composto da oltre 60 professionisti

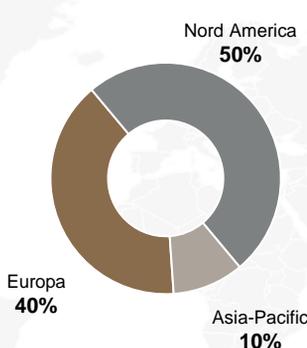
Fondi semi-liquidi come innovazione chiave per accedere all'economia reale

Investimenti target del fondo¹

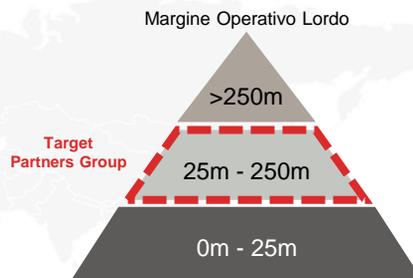
Per strumento



Per geografia



Per segmento di mercato



Focus su aziende solide nel **mid e upper-mid market**, con elevato potenziale di crescita

Il primo investimento del fondo - Breitling²



Leader tra i produttori indipendenti di orologi di lusso svizzeri, con un marchio iconico e un'eredità unica

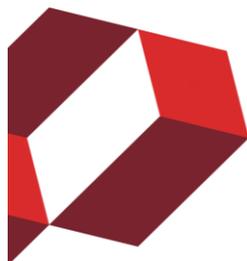
Scan/click sul codice QR per visualizzare il video



Primo fondo ELTIF 2.0 semi-liquido di private equity disponibile sul mercato italiano

Denominazione	Partners Group Private Markets Evergreen SICAV - Partners Group Private Equity Opportunities ISIN SE Share class: LU2922618454
Tipologia	Fondo di investimento alternativo semi-liquido , conforme alla regolamentazione ELTIF 2.0
Investimenti Sottostanti	Private Equity , focus principale su investimenti diretti (80-100%) e, in via residuale, in fondi di gestori terzi sul mercato secondario e primario (0-20%)
Classificazione SFDR	Articolo 8
Rendimento target	>10% all'anno netto sulla base dell'orizzonte temporale raccomandato ³
Durata	Illimitata
Periodo di detenzione raccomandato	Orizzonte temporale di lungo periodo ⁴
Richiami di Capitale	Fully-funded (i.e., un unico richiamo di capitale)
Sottoscrizioni	Le sottoscrizioni possono essere effettuate su base mensile , con un preavviso minimo di 35 giorni lavorativi
Rimborsi	I rimborsi possono essere effettuati su base trimestrale , per un importo complessivo netto fino al 5% del NAV trimestrale del fondo, con un preavviso minimo di 65 giorni lavorativi ⁵
Investimento minimo	EUR 10'000
Commissioni di gestione	2.20% per anno, applicato al valore complessivo di esposizione agli investimenti ⁶
Commissioni di ingresso	2.0% una-tantum dell'ammontare sottoscritto ⁷
Commissioni di performance	15% del NAV, soggetto a meccanismo high water mark ⁸ (calcolo e pagamento mensile)

Fonte: Partners Group (2025). Non vi sono garanzie che verranno raggiunti rendimenti simili. 1. Solo a scopo illustrativo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi vengano raggiunti. Le allocazioni effettive potrebbero variare nel tempo. 2. L'investimento presentato è un esempio di investimento in private equity effettuato da Partners Group, ed è stato il primo investimento del fondo Partners Group Private Markets Evergreen SICAV - Partners Group Private Equity Opportunities. Come descritto nella documentazione d'offerta, la strategia del fondo è focalizzata su investimenti diretti di private equity e prevede un'allocazione fino al 20% in investimenti sul secondario e sul primario di private equity. Per maggiori informazioni si faccia riferimento alla sezione "Gli investimenti target del fondo" del documento. 3. Le informazioni sul rendimento target presentate: (i) non sono basate su performance passate simulate; (ii) si fondano su ipotesi ragionevoli supportate da dati oggettivi; (iii) riflettono scenari di performance in diverse condizioni di mercato (sia negative che positive) e tengono conto dei rischi specifici degli strumenti inclusi. Le performance passate non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future. La performance futura è soggetta a tassazione che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che potrebbe cambiare in futuro. 4. Il periodo minimo di detenzione raccomandato è di 5 anni. 5. Le richieste di rimborso, al netto delle richieste di sottoscrizione ("Net Redemptions"), non potranno superare il 5% del NAV. Nel caso in cui le richieste di rimborso dovessero superare tale limite trimestrale, sarà effettuato un riparto proporzionale tra tutte le richieste di rimborso pervenute; gli importi in eccesso saranno riportati al periodo immediatamente successivo 6. Il fondo prevede, in casi straordinari, una commissione di rimborso fino al 5% a beneficio del Fondo stesso. Base di calcolo: NAV sommato al capitale impegnato e non richiamato dagli investimenti in portafoglio. 7. Derogabile a discrezione del collocatore. 8. Le performance fees sono pari al 15% annuo della differenza netta (positiva) tra il NAV per Azione e l'High-Water Mark. Per High-Water Mark si intende il valore più alto tra: i) il NAV per Azione (comprese le distribuzioni pagate) di riferimento; e ii) il prezzo di sottoscrizione iniziale. Il NAV per azione di riferimento è il NAV che ha comportato in precedenza un pagamento di performance fees. Domicilio del fondo: Lussemburgo; Domicilio del AIFM: Lussemburgo.



Enrico Pinelli

Head Client Solutions Italy
M +39 331 6350542
enrico.pinelli@partnersgroup.com



Matteo Verde

Client Solutions Italy
M +39 337 1480195
matteo.verde@partnersgroup.com



Partners Group (Luxembourg) S.A. – Milan Branch
Via della Moscova 3, 20121 Milano

Rischi

I rischi elencati di seguito non sono esaustivi, si prega di consultare il prospetto informativo e il KID per un elenco completo dei rischi prima di prendere una decisione definitiva di investimento.

- Rischio di perdita totale: Il valore dell'investimento e il rendimento da esso generato sono soggetti a notevoli fluttuazioni. È possibile che l'investitore non recuperi l'importo originariamente investito, o lo faccia solo in parte.
- Rischio di investimento: Non vi è alcuna garanzia che il fondo generi profitti, che il valore patrimoniale netto del fondo aumenti o che la liquidità sia disponibile per le distribuzioni.
- Rischio di illiquidità: l'investitore deve assumere obblighi di pagamento partendo dal presupposto che le quote del Fondo non possano essere rimborsate e che non sia stata rilasciata alcuna autorizzazione al trasferimento.

Indicatore di rischio. Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono quindi di livello medio e le condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire sulla capacità del fondo di pagare il cliente. Maggiori informazioni sull'indicatore di rischio sono disponibili nel KID al seguente sito web: <https://www.fundinfo.com/it/IT-priv/fund#OFST020000=LU2922618454>

Disclaimer

La presente brochure è una comunicazione di marketing. Prima della adesione, gli investitori sono invitati a prendere visione dell'ultima versione del Prospetto Informativo e del Documento contenente le informazioni chiave ("KID"), disponibili al seguente sito web: <https://www.fundinfo.com/it/IT-priv/fund#OFST020000=LU2922618454>.

Qualsiasi offerta di titoli è soggetta a specifici criteri di adeguatezza degli investitori, come precisato nei documenti di offerta applicabili. Le informazioni sono in forma sintetica per semplicità di presentazione, non sono complete e non devono essere considerate come tali.

Le partecipazioni qui menzionate non sono state e non saranno approvate né disapprovate dalla Securities and Exchange Commission statunitense o dall'autorità di regolamentazione dei titoli di qualsiasi Stato statunitense o di qualsiasi altra giurisdizione pertinente, e nessuna altra autorità o commissione si è espressa sull'accuratezza o l'adeguatezza della presente presentazione. Qualsiasi affermazione contraria è un reato penale.

Le informazioni contenute nella presente comunicazione hanno uno scopo meramente informativo, non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di alcun titolo particolare o all'adozione di alcuna strategia d'investimento specifica e sono classificate come "Comunicazione di marketing".

Tutte le informazioni, comprese le informazioni sulla performance, sono state elaborate in buona fede; tuttavia, Partners Group non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, circa l'accuratezza o la completezza delle informazioni e nulla di quanto qui contenuto deve essere considerato come una promessa o una dichiarazione in merito alle performance passate o future. Il presente materiale può includere informazioni che si basano, in parte o integralmente, su ipotesi, modelli e/o altre analisi di Partners Group (non necessariamente descritte nel presente documento), sulla cui ragionevolezza non si rilascia alcuna dichiarazione o garanzia. I grafici che rappresentano la composizione di un portafoglio di investimenti nei private markets servono solo come guida e non sono intesi come un'assicurazione dell'effettiva allocazione degli investimenti sui private markets. Le informazioni contenute nel presente documento sono state raccolte presso diverse fonti che Partners Group ritiene, ma non garantisce, siano affidabili. Salvo diversa indicazione, le opinioni qui espresse sono attuali alla data del presente documento e sono soggette a modifiche in qualsiasi momento. Tutte le fonti non altrimenti dichiarate provengono da Partners Group.

Non viene fornita alcuna garanzia che un conto o un fondo possa realizzare utili o perdite simili ai risultati qui riportati. I rendimenti effettivi realizzati sugli investimenti non realizzati dipenderanno, tra altri fattori, dai risultati operativi futuri, dal valore delle attività, dalle condizioni di mercato al momento della cessione, dai relativi costi di transazione, nonché dai relativi tempi e modalità di vendita, che possono essere diversi dalle ipotesi e dalle circostanze sulle quali si basano le valutazioni utilizzate nei dati di performance qui contenuti. Di conseguenza, i rendimenti effettivi realizzati su questi investimenti non realizzati potrebbero differire sostanzialmente dai rendimenti indicati nel presente documento. Nulla di quanto contenuto nel presente documento deve essere considerato come una previsione o una proiezione della performance futura di un investimento.

Partners Group (Luxembourg) S.A. ha la facoltà di interrompere la commercializzazione dei suoi fondi.

Alcune informazioni contenute in questa presentazione costituiscono "dichiarazioni previsionali", che possono essere identificate da termini previsionali come "potrebbe", "dovrebbe", "si prevede che", "si anticipa che", "con l'obiettivo", "si proietta", "si stima che", "mirato a", "si continua" o "si ritiene", anche in forma negativa, o termini analoghi o comparabili. A causa di diversi rischi e incertezze, gli eventi o i risultati effettivi o la performance effettiva di un investimento possono differire sostanzialmente da quelli riportati o considerati in tali dichiarazioni previsionali.

Note importanti per gli investitori ubicati in Italia. Il presente materiale informativo è presentato agli investitori da Partners Group (Luxembourg) S.A., Succursale di Milano, una succursale iscritta nella sezione dedicata dell'Albo della Banca d'Italia (numero di registrazione 11). Partners Group (Luxembourg) S.A., Succursale di Milano è una succursale di Partners Group (Luxembourg) S.A., un gestore di fondi d'investimento alternativi (GEFIA) debitamente autorizzato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Il presente documento è stato redatto esclusivamente allo scopo di fornire informazioni e non deve essere considerato un'offerta di vendita di titoli. Ai sensi del presente documento, non è possibile offrire le partecipazioni e non è possibile pubblicare, distribuire o mettere a disposizione circolari, pubblicità o altro materiale relativo a tali partecipazioni nella Repubblica Italiana o a investitori residenti in Italia in circostanze contrarie alle leggi e ai regolamenti. Per maggiori informazioni e per la consultazione del KID in lingua italiana e del prospetto in lingua inglese, si prega di accedere ai seguenti siti web: <https://www.partnersgroup.com/pg-peo/en/disclaimer> e <https://www.fundinfo.com/it/IT-priv/fund#OFST020000=LU2922618454>