

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Prodotto

Dati salienti	
Nome prodotto	Partners Group Private Markets Evergreen SICAV Partners Group Private Equity Opportunities SE-H-ACC (EUR) (il "prodotto")
ISIN	LU2922618454
Ideatore	Partners Group (Luxembourg) S.A. www.partnersgroup.com +352 27 48 28 1
Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) è responsabile della vigilanza di Partners Group (Luxembourg) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Partners Group (Luxembourg) S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da CSSF.	
Ultimo aggiornamento	26.05.2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una classe di azioni di Partners Group Private Markets Evergreen SICAV - Partners Group Private Equity Opportunities, un comparto (il "Comparto") del fondo d'investimento di tipo aperto Partners Group Private Markets Evergreen SICAV (il "Fondo"), costituito sotto forma di società per azioni (société anonyme) che si qualifica come società d'investimento con capitale variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) disciplinata dalle leggi del Granducato di Lussemburgo e costituita ai sensi delle disposizioni della Parte II della Legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010, e successive modifiche, relativa agli organismi d'investimento collettivo. Il prodotto si qualifica come fondo d'investimento alternativo ai sensi della Legge del Lussemburgo del 12 luglio 2013, e successive modifiche, sui gestori di fondi d'investimento alternativi e della Direttiva 2011/61/UE sui gestori di fondi d'investimento alternativi (la "AIFMD"). Il Comparto è autorizzato come un fondo d'investimento europeo a lungo termine (ELTIF) ai sensi del Regolamento (UE) n. 2015/760 relativo ai fondi d'investimento europei a lungo termine, modificato dal Regolamento (UE) n. 2023/606 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 marzo 2023 (il "Regolamento ELTIF").

Termine

La data di cessazione del Comparto è fissata al centesimo anniversario dell'autorizzazione del Comparto, a meno che tale durata non venga estesa per un periodo massimo di tre (3) periodi di un anno a discrezione del consiglio di amministrazione o sia cessato anticipatamente con il rimborso integrale di tutte le azioni del Comparto in conformità al prospetto del Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'ottenere rendimenti superiori e conseguire una crescita del capitale sul medio/lungo termine investendo principalmente in private equity. Il Comparto mira a fornire una partecipazione in tutti i settori della classe di attivi del private equity investendo, tra l'altro, direttamente o indirettamente, in fondi di private equity che effettuano investimenti ammissibili ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento ELTIF e che non hanno investito più del 10% del patrimonio in altri organismi d'investimento collettivo, in veicoli d'investimento quotati che investono in operazioni o fondi di private equity e in partecipazioni acquisite dal Comparto (compresi tutti i titoli correlati) in qualsiasi investimento in società o attività generalmente non negoziate pubblicamente, di norma considerate come investimenti alternativi privati. Tuttavia, la necessità di garantire la diversificazione, l'accesso ovvero altre ragioni potrebbero imporre, fermo restando l'interesse degli azionisti, di investire in fondi che, a loro volta, investono in fondi di private equity o in altre strutture giuridiche istituite dal gestore o da una sua affiliata allo scopo di investire nelle attività sottostanti ai sensi delle condizioni stabilite nel Regolamento delegato della Commissione (UE) n. 231/2013 del 19 dicembre 2012. L'ideatore del prodotto mira a costruire un portafoglio per il Comparto che cerca di investire in modo responsabile integrando la Direttiva sulla sostenibilità globale nella selezione degli investimenti e nel monitoraggio continuo, ma non ha come obiettivo quello di realizzare un investimento sostenibile. Ulteriori informazioni in merito alla Direttiva sulla sostenibilità globale sono disponibili all'indirizzo <https://www.partnersgroup.com/en/site-services/disclosures>. Il Comparto è gestito attivamente e non investe facendo riferimento a un parametro di riferimento. Il Comparto offre agli azionisti la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie quote su base trimestrale (al Valore patrimoniale netto). I dividendi non sono destinati alla distribuzione. Qualsiasi reddito derivante dal prodotto si accumula e viene reinvestito. Il Comparto attualmente intende coprire l'esposizione alle valute estere, ma non è soggetto ad alcun obbligo di copertura. Il Comparto investirà nelle seguenti aree geografiche secondo il principio del "best effort": (i) dal 10% al 50% del patrimonio netto totale in attività situate in Europa, (ii) dal 20% al 60% del patrimonio netto totale in attività situate in Nord America (ossia Stati Uniti d'America e Canada) e (iii) non più del 30% del patrimonio totale netto in attività situate in giurisdizioni ammissibili diverse da Europa e Nord America. Il depositario è Northern Trust Global Services SE.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato a investitori al dettaglio che sono alla ricerca di un'esposizione agli investimenti nei mercati privati e che perseguono l'obiettivo della crescita del capitale. Gli investitori al dettaglio dovranno avere un orizzonte d'investimento di lungo termine ed essere in grado di investire almeno 10.000 EUR. Gli investitori al dettaglio dovranno avere conoscenze avanzate e/o esperienza in materia di mercati privati e non dovranno attribuire alcuna importanza alla protezione del capitale. Per quanto riguarda la valutazione di rischio e rendimento, il prodotto appartiene alla classe di rischio 4 su una scala da 1 (orientato alla sicurezza, rendimento basso-molto basso) a 7 (molto rischioso, rendimento più elevato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Documento contenente le informazioni chiave



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, potrete ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Lo SRI si basa sui recenti movimenti del NAV e può rappresentare in modo errato il profilo di rischio / rendimento dei prodotti dei mercati privati, poiché l'approccio basato sulla valutazione risulta in una sottovalutazione della volatilità. Il rischio per l'investitore può essere maggiore di quanto implicito dall'SRI.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato e non ha alcuna garanzia sul capitale, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. **Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: EUR 10'000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5'836 EUR	4'787 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.6%	-13.7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10'031 EUR	10'991 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.3%	1.9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10'760 EUR	15'526 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7.6%	9.2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11'010 EUR	17'389 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10.1%	11.7%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento utilizzando PG GL Value SICAV I USD come parametro di riferimento tra 01-2022 e 12-2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento utilizzando PG GL Value SICAV I USD come parametro di riferimento tra 09-2017 e 08-2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento utilizzando PG GL Value SICAV I USD come parametro di riferimento tra 01-2017 e 12-2021.

Cosa accade se il Partners Group (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per quanto riguarda Northern Trust Global Services SE, in qualità di depositario del Fondo responsabile della custodia delle attività del Fondo (il "Depositario"), esiste un potenziale rischio d'insolvenza in caso di perdita delle attività del Fondo detenute presso il Depositario o presso un sub-depositario al quale sia stata delegata la custodia delle attività. Tale rischio d'insolvenza è tuttavia limitato in ragione delle disposizioni di cui all'art. 19 della Legge del Lussemburgo del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi d'investimento alternativi e del regolamento delegato della Commissione (UE) 231/2013, che richiedono la separazione delle attività del Depositario dalle attività del Fondo. Il Depositario risponde nei confronti del Fondo o degli investitori della perdita, imputabile al Depositario stesso o a uno dei suoi delegati, di uno strumento finanziario tenuto in custodia, fatto salvo il caso in cui il Depositario sia in grado di dimostrare che tale perdita si è verificata in ragione di un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, il Depositario risponde in caso di inadempimento, colposo o doloso, degli obblighi a suo carico in forza della direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi (AIFMD). Sulla base di motivazioni obiettive, stabilite e convenute tra il Depositario e un sub-depositario ai fini della custodia degli strumenti finanziari, il Depositario può declinare la propria responsabilità, stipulando un contratto di trasferimento di responsabilità con il predetto sub-depositario. Gli investitori saranno debitamente informati dell'eventuale nomina di un sub-depositario da parte del Depositario. Può sussistere un rischio di insolvenza laddove il Depositario sia la controparte del Fondo in relazione a qualsiasi operazione di investimento e nel caso in cui un'attività venga persa. Gli investitori del Fondo non sono protetti in quanto tali da un sistema d'indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Documento contenente le informazioni chiave

■ EUR 10'000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	607	2'951
Incidenza annuale dei costi (*)	6.1%	4.7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13.9% prima dei costi e al 9.2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 2.0% dell'importo investito. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	285 EUR
Costi di transazione	0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità che viene acquistata e venduta.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. Tratteniamo queste commissioni dal prodotto se la sua performance supera i criteri rilevanti, definiti nei documenti costitutivi.	114 EUR

Oltre ai costi di distribuzione di cui sopra, a completa discrezione del Consiglio di amministrazione, il Fondo può addebitare una Commissione di sottoscrizione e/o una Commissione di rimborso massima del 5% rispetto al Prezzo di sottoscrizione e rimborso corrispondente. Questi costi potenziali non sono riportati nella Tabella 2 - Composizione dei costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Comparto investe principalmente in private equity attraverso investimenti diretti, secondari e primari. La natura del private equity, che consiste nell'acquisire la proprietà di una società per creare valore, richiede una visione di lungo periodo e, dunque, di detenere gli investimenti in proprietà a lungo termine. Inoltre, la illiquidità degli investimenti limita la capacità di effettuare scambi, rafforzando la necessità che l'orizzonte temporale dell'investitore corrisponda all'orizzonte temporale delle attività sottostanti.

Il Comparto offre sottoscrizioni mensili e rimborsi trimestrali agli investitori (rimborsi al valore patrimoniale netto, "NAV"). I rimborsi netti sono generalmente limitati, per ciascun trimestre di calendario, al 5% del NAV delle azioni in circolazione (complessivamente per tutte le classi di azioni del Comparto) al termine del trimestre precedente, a meno che il consiglio di amministrazione non rinunci a tale restrizione in parte (determinando una percentuale più elevata) o nella sua interezza, sulla base dell'analisi della liquidità disponibile, salvo in caso di circostanze eccezionali descritte nel prospetto. Secondo quanto riportato nella precedente sezione relativa ai costi, potrà essere applicata una commissione di rimborso pari a un massimo del 5% del prezzo di rimborso.

Per quanto riguarda l'impatto di un possibile ritiro dell'investimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, si rimanda agli scenari di performance riportati nella precedente sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

Come presentare reclami?

Gli eventuali reclami concernenti la condotta del vostro agente di distribuzione vanno indirizzati all'agente di distribuzione, con copia a Partners Group (Luxembourg) S.A., utilizzando le informazioni di contatto riportate di seguito.

I reclami concernenti l'Ideatore, o in merito al Fondo stesso, vanno presentati per iscritto all'Ideatore, presso **Partners Group (Luxembourg) S.A., 35D, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg, o all'indirizzo complaints@partnersgroup.com**.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni presentate in questo Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dalla documentazione di offerta del Fondo, che verrà fornita agli investitori al dettaglio prima della sottoscrizione. Altri documenti informativi, come la relazione annuale e i dati delle performance storiche del Fondo, in lingua inglese, possono essere ottenuti a titolo gratuito dall'Ideatore. Per qualsiasi domanda relativa a questo documento, contattare priip@partnersgroup.com. I calcoli riguardo a scenari di performance passate, aggiornati mensilmente, e informazioni sulla performance passata degli ultimi 0 anni sono disponibili all'indirizzo www.FundInfo.com.