

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.

Produkt

| Wichtige Fakten | |
|---|---|
| Produktname | Princess Private Equity Holding Limited (das "Produkt") |
| ISIN | GG00B28C2R28 |
| Hersteller | Partners Group AG www.princess-privateequity.net +41 41 784 60 00 |
| Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) ist für die Aufsicht von Partners Group AG in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. | |
| Zuletzt aktualisiert am | 09.09.2023 |

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei dem Produkt handelt es sich um Aktien der Princess Private Equity Holding Limited ("Princess"), einer in Guernsey niedergelassenen Investment-Holdinggesellschaft, die in Privatmarktanlagen investiert. Die Anlagen umfassen Direktbeteiligungen sowie primäre (neu aufgelegte) und sekundäre (bereits bestehende) Fondsbeteiligungen. Produkthersteller ist die Partners Group AG, Schweiz, der globale Private-Markets-Investmentmanager, im Rahmen eines Investment-Management-Vertrags. Die Anteile von Princess werden an der Londoner Börse gehandelt.

Laufzeit

Princess weist eine Evergreen-Struktur auf, d. h. es gibt kein Ablaufdatum. Die Liquidation von Princess erfordert einen Beschluss der Anteilseigner (Investoren) von Princess und unterliegt den Quorums- und Mehrheitserfordernissen, die im Abschnitt "Liquidation" der Satzung von Princess festgelegt sind. Der Produkthersteller ist nicht berechtigt, Princess einseitig zu kündigen.

Ziele

Anlageziel von Princess ist die langfristige Kapitalsteigerung und die Erzielung einer attraktiven Dividendenrendite für die Anteilseigner in erster Linie durch Investitionen in ein diversifiziertes Portfolio von Private-Equity- und Private-Debt-Direktanlagen. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt Princess eine Relative-Value-Anlagestrategie, mit dem Ziel Private-Equity- und Private-Debt-Investitionen zu ermitteln und in diese zu investieren, die der Produkthersteller aufgrund seiner globalen Größe, seines umfassenden Marktüberblicks, seiner Kenntnisse und seines Dealflows zu einem bestimmten Zeitpunkt für attraktiv hält. Die Investitionen können direkt oder indirekt über Tochtergesellschaften, gepoolte Investmentvehikel oder andere Zweckgesellschaften getätigt werden. Zu den Anlagen gehören Direktinvestitionen in üblicherweise nicht börsennotierte Vermögenswerte und Betriebsgesellschaften und können Eigenkapital, Fremdkapital, einschließlich Mezzanine- und Senior-Debt-Fazilitäten privater Länder, die durch unterliegende Investitionen abgesichert sind, Geldmarktinstrumente oder sonstige Arten von Wertpapieren und Fondsanlagen umfassen. Princess investiert hauptsächlich in Private Equity und Private Debt Direktinvestitionen, tätig aber gelegentlich auch Fondsinvestitionen und kann auch in sonstige Anlagen auf dem privaten Markt investieren, wie z.B. in private Immobilien oder private Infrastruktur. Princess kann durch den Einsatz von Währungs- und Zinsabsicherungsgeschäften oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Derivategeschäfte tätigen, um sich gegen Zins- und Währungsschwankungen abzusichern. Princess kann nach eigenem Ermessen auch in private Investmentfonds investieren, die von anderen Anlegern erworben werden (Sekundärinvestitionen) oder durch Zeichnung neuer Fonds (Primärinvestitionen), sowie in an einer Wertpapierbörse notierte Vehikel, die in private Investmentgeschäfte oder Fonds investieren. Bei der Beurteilung der Anlagen berücksichtigt Princess sowohl makroökonomische Faktoren (Branchentrends, regionale und wirtschaftliche Bedingungen usw.) als auch geschäftsspezifische Faktoren (Qualität des Managements, Unternehmensstrategie, Finanzanalyse usw.), um die Anlagen zu ermitteln, die ihrer Ansicht nach ein überdurchschnittliches risikobereinigtes Rentabilitätspotenzial bieten. Princess kann unter Umständen in solche Fonds, die in Ländern aufgelegt wurden, in denen die Aufsichtsbehörden keine oder nur eine begrenzte Kontrolle über diese Fonds ausüben, investieren. Die Renditen der einzelnen Anlagentypen hängen letztlich von der finanziellen Performance der zugrundeliegenden Anlagen von Princess ab; entwickeln sich die betreffenden Anlagen positiv, werden sich auch die Renditen von Princess entsprechend entwickeln. Im umgekehrten Fall, wenn die Performance der zugrunde liegenden Anlagen negativ ist, beeinflusst dies auch die Rendite von Princess negativ. Das Unternehmen kann Kredite aufnehmen, um Vermögenswerte für die Anteilseigner zu erwerben. Dies könnte mögliche Gewinne oder Verluste von Princess erhöhen. Princess beabsichtigt einen wesentlichen Teil ihrer realisierten Erträge und Gewinne als Dividenden auszuschütten. Es besteht jedoch keine Gewähr, dass Princess zur Zahlung von Dividenden in der Lage sein wird. Partners Group AG hat einen erheblichen Ermessensspielraum bei der Auswahl, dem Erwerb und der Veräußerung von Investitionen, einschließlich der Bestimmung der Arten von Investitionen, die als angemessen erachtet werden. Darüber hinaus ist es der Partners Group AG gestattet, Princess ohne die Zustimmung des Vorstands zu Investitionen (außer in von der Partners Group gesponserte Anlagevehikel) zu veranlassen oder sie davon abzuhalten, solche Investitionen zu tätigen. Der Vorstand wird zwar in regelmäßigen Abständen die Einhaltung der Strategie und der Investitionspolitik von Princess durch Partners Group AG überprüfen, es wird jedoch im Allgemeinen nicht erwartet, dass er einzelne Investitionsentscheidungen überprüft oder genehmigt.

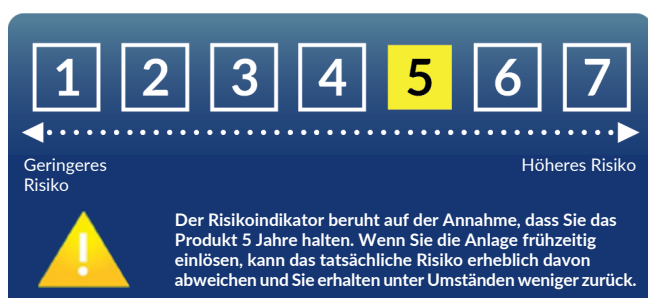
Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt Princess ist auf eine Vermarktung an Kleinanleger, die eine Beteiligung an Private Equity mit Liquidität anstreben, ausgelegt. Kleinanleger sollten ein Kapitalwachstum über einen langen Anlagehorizont anstreben. Kleinanleger sollten über ausreichende Erfahrung und theoretisches Wissen über Private Equity verfügen. Kleinanleger sollten über eine mittlere bis hohe Risikotoleranz verfügen und in der Lage sein, den Verlust ihrer gesamten Anlage zu tragen.

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

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Princess 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.

Da Princess an der Londoner Börse (London Stock Exchange) notiert ist, wird die Entwicklung Ihrer Kapitalanlage auch von der Entwicklung des Börsenkurses beeinflusst. Diese kann vom Nettowert der Princess abweichen. Princess kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, die der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator) nicht enthält, wie z.B. dem operativen, politischen oder rechtlichen Risiko sowie dem Kontrahentenrisiko.

Princess beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen und verfügt über keine Kapitalgarantie, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Bevor potentielle Anleger in Princess investieren, sollten sie auch weitere allgemeine Risikofaktoren berücksichtigen, die im Abschnitt "Risk factors" (Risikofaktoren) des Prospekts dargestellt sind.

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 des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.**

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre | | Anlagebeispiel: EUR 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 | 1'600 EUR | 826 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -84.0% | -39.3% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 6'073 EUR | 826 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -39.3% | -39.3% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11'289 EUR | 18'333 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 12.9% | 12.9% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11'639 EUR | 21'363 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 16.4% | 16.4% |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01-2022 und 12-2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07-2014 und 06-2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05-2016 und 04-2021.

Was geschieht, wenn Partners Group AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Princess und der Hersteller sind getrennte Unternehmen, so dass der Zahlungsausfall des Produktherstellers keine Auswirkungen auf die Auszahlungsfähigkeit von Princess haben sollte. Es ist unwahrscheinlich, dass Anteilseigner von Princess auf letztinstanzliche Ausgleichsfonds (z. B. das Financial Services Compensation Scheme im Vereinigten Königreich oder das Guernsey Compensation Scheme im Rahmen der Collective Investment Schemes [Compensation of Investors] Rules 1988 [in der jeweils gültigen Fassung]) zurückgreifen können. Falls Princess nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen, haben die Anteilseigner die Möglichkeit, ihre üblichen Rechte geltend zu machen. Als Anleger des Princess 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:

- 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.
- EUR 10'000 werden angelegt.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 301 | 2'035 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 3.0% | 3.0% |

Basisinformationsblatt

(*) 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 15.9% vor Kosten und 12.9% 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 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0.9% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 91 EUR |
| Transaktionskosten | 0.2% 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. | 16 EUR |
| 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. | 193 EUR |

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Princess investiert in Private Equity und Private Debt. Das Wesen von Private Equity, das in der Übernahme eines Unternehmens besteht, um Werte zu schaffen, erfordert eine langfristige Investitionsstrategie. Die Struktur von Private Debt, bei dem Unternehmen Kapital in Form von Darlehen und in einigen Fällen in Form einer Beteiligung an sogenannten "Equity Kickers" (in der Regel ein Optionsschein oder eine Option auf den Erwerb von Aktien eines Darlehensnehmers) zur Verfügung gestellt wird, die mit Fremdkapitalinvestitionen verbunden sind, erfordert einen langfristigen Anlagehorizont.

Anteile an Princess können über die Londoner Börse erworben und veräußert werden. Üblicherweise liegt der Kaufpreis für einen Anteil an der Börse, der zu einem bestimmten Zeitpunkt gezahlt werden muss, über dem Preis, zu dem ein Anteil zum selben Zeitpunkt veräußert werden kann.

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?

Sämtliche das Verhalten Ihrer Vertriebsstelle betreffenden Beschwerden sollten an diese Vertriebsstelle mit Kopie an Partners Group AG (unter den unten angegebenen Kontaktdaten) gerichtet werden.

Beschwerden, die den Hersteller oder Princess selbst betreffen, sollten schriftlich an den Hersteller unter **Partners Group AG, Zugerstrasse 57, 6341 Baar-Zug, Switzerland oder complaints@partnersgroup.com** gerichtet werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weiterführende Informationen, wie z. B. Angebotsunterlagen, der Jahresbericht sowie Informationen zur historischen Wertentwicklung von Princess, können kostenlos in englischer Sprache beim Hersteller angefordert werden. Je nach Erwerbssart der Anteile können sonstige Kosten anfallen, wie z. B. Maklerprovision, Plattformgebühren und Stempelsteuer. Der Vertriebspartner wird Ihnen bei Bedarf zusätzliche Unterlagen zur Verfügung stellen. Bei Fragen zu diesem Dokument wenden Sie sich bitte an priip@partnersgroup.com. Die Berechnungen der vergangenen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, sowie die Performance der letzten 10 Jahren finden Sie unter <https://www.princess-privateequity.net/en/investor-relations/kid/>.