

Dokument s kľúčovými informáciami

Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

Produkt

Kľúčové informácie	
Názov produktu	Erste Private Markets Evergreen ELTIF PR-EUR-acc („produkt“)
ISIN	LU3284407254
Výrobca	Partners Group (Luxembourg) S.A. www.partnersgroup.com +352 27 48 28 1
Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (CSSF) zodpovedá za dohľad nad spoločnosťou Partners Group (Luxembourg) S.A. v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami. Tento PRIIP je schválený v Luxembursku. Spoločnosť Partners Group (Luxembourg) S.A. je schválená v Luxembursku a regulovaná CSSF.	
Posledná aktualizácia	01.06.2026

O aký produkt ide?

Typ

Produkt je trieda akcií Partners Group Erste Evergreen S.A., SICAV - Erste Private Markets Evergreen ELTIF („Podfond“) otvoreného investičného fondu Partners Group Erste Evergreen S.A., SICAV („Fond“) vo forme akciovej spoločnosti (société anonyme) spĺňajúcej podmienky investičnej spoločnosti s premenlivým základným imaním (société d'investissement à capital variable - SICAV), ktorá sa riadi právom Luxemburského veľkovoľvodstva a je založená v súlade s ustanoveniami časti II zmeneného a doplneného luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania. Produkt sa kvalifikuje ako alternatívny investičný fond podľa novelizovaného luxemburského zákona z 12. júla 2013 o správcach alternatívnych investičných fondov (ELTIF) podľa nariadenia (EÚ) 2015/760 o európskych dlhodobých investičných fondoch, zmeneného a doplneného nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/606 z 15. marca 2023 („nariadenie o ELTIF“).

Doba platnosti

Platnosť Podfondu skončí k deväťdesiat deviatemu výročiu autorizácie Podfondu, pokiaľ sa táto platnosť nepredĺži o obdobie maximálne piatich (5) jednoročných období na základe uváženia predstavenstva alebo sa neukončí skôr úplným spätným odkúpením všetkých akcií Podfondu v súlade s prospektom Fondu.

Ciele

Cieľom Podfondu je dosahovať atraktívne výnosy upravené o riziko investovaním do globálne diverzifikovaného portfólia investícií na súkromných trhoch. Cieľom Podfondu je zabezpečiť účasť vo všetkých sektoroch triedy aktív súkromných trhov investovaním, okrem iného, priamo alebo nepriamo do kótovaného aj nekótovaného súkromného kapitálu, súkromného dlhu, súkromných nehnuteľností a súkromnej infraštruktúry. Portfólio manažér bude vyberať investície podľa vlastného uváženia na základe svojej analýzy príslušnej investičnej príležitosti. Portfólio Podfondu je spravované v súlade s nariadením o ELTIF. Investície Podfondu sa môžu realizovať priamo alebo nepriamo prostredníctvom združených investičných nástrojov alebo iných účelovo založených subjektov. Podfond neinvestuje viac ako 20 % svojich aktív do žiadnej jednotlivéj investície. Podfond má v súčasnosti v úmysle čiastočne zaistiť svoju expozíciu voči devízovým rizikám, ale nie je vôbec povinný zaistiť sa. Výnosy z každého typu investície v konečnom dôsledku závisia od finančnej výkonnosti podkladových investícií realizovaných Podfondom, či už ide o priame investície, alebo nepriame investície prostredníctvom iných fondov, do ktorých môže Podfond investovať; ak bude výkonnosť podkladových investícií kladná, bude kladná aj výkonnosť Podfondu. Naopak, ak bude výkonnosť podkladových investícií záporná, bude záporná aj výkonnosť Podfondu. To by mohlo potenciálne zväčšiť zisky alebo straty dosahované Podfondom. Čistý dividendový príjem Podfondu sa bude zvyčajne reinvestovať, avšak Podfond môže odporučiť výplatu ročných dividend. Podfond ponúka investorom štvrťročnú likviditu (spätné odkúpenia za čistú hodnotu aktív (ČHA)) podľa ustanovení prospektu súvisiacich s Podfondom. Podfond bude investovať v nasledujúcich geografických lokalitách na základe maximálneho úsilia: (i) od 30 % do 70 % svojich celkových čistých aktív do aktív nachádzajúcich sa v Európe, (ii) od 20 % do 60 % svojich celkových čistých aktív do aktív nachádzajúcich sa v Severnej Amerike (t. j. Spojené štáty americké a Kanada) a (iii) nie viac ako 20 % svojich celkových čistých aktív do aktív nachádzajúcich sa v iných oprávnených jurisdikciách ako Európa a Severná Amerika. Tvorca produktu sa snaží vytvoriť pre Podfond portfólio, ktoré sa snaží investovať zodpovedným spôsobom integráciou smernice o globálnej udržateľnosti do svojho výberu investícií a priebežného monitorovania, ale udržateľné investovanie nie je jeho cieľom. Viac informácií o smernici o globálnej udržateľnosti nájdete na stránke <https://www.partnersgroup.com/en/site-services/disclosures>. Depozitárom je spoločnosť Northern Trust Global Services SE.

Zamýšľaný retailový investor

Produkt je určený pre drobných investorov, ktorí hľadajú expozíciu voči investíciám na súkromných trhoch a sledujú cieľ rastu kapitálu. Drobní investori by mali mať dlhodobý investičný horizont. Drobní investori by mali mať pokročilé znalosti a/alebo skúsenosti na súkromných trhoch a neprikladať žiadny význam ochrane kapitálu. V hodnotení rizika a výnosu je produkt zaradený do rizikovej triedy 4 na stupnici od 1 (zamerané na bezpečnosť, veľmi nízky až nízky výnos) do 7 (veľmi rizikové, najvyšší výnos).

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ rizika

Ukazovateľ súhrnného rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.

Dokument s kľúčovými informáciami



Pri určovaní ukazovateľa rizika sa predpokladá, že budete držať produkt 5 rokov. Ak si produkt necháte vyplatiť v počiatočnom štádiu, reálne riziko sa môže výrazne líšiť a môžete dostať naspäť menej. Produkt sa možno sa nebude dať vyplatiť predčasne. Možno nebudete môcť produkt jednoducho predať alebo ho budete musieť predať za cenu, ktorá výrazne ovplyvní sumu, ktorú dostanete späť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 4 zo 7, čo predstavuje strednú rizikovú triedu. Hodnotia sa tým potenciálne straty výkonu v budúcnosti na strednej úrovni a je možné, že nepriaznivé podmienky na trhu budú mať vplyv na možnosti fondu platiť vám.

Nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.

Ukazovateľ SRI je založený na nedávnych pohyboch čistej hodnoty aktív (NAV) a môže skresľovať profil rizika/výnosu produktov súkromných trhov, pretože prístup založený na oceňovaní vedie k podhodnoteniu volatility. Riziko pre investora môže byť vyššie, ako naznačuje SRI.

Produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcim vývojom trhu a nemá žiadnu kapitálovú záruku, takže by ste mohli stratiť časť investície alebo celú investíciu.

Scenáre výkonnosti

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady samotného produktu, nemusia však zahŕňať všetky náklady, ktoré uhradíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám vráti. **To, čo dostanete z tohto produktu, závisí od výkonnosti trhu v budúcnosti. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať. Uvedené scenáre sú príklady založené na minulých výsledkoch a určitých predpokladoch. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný.**

Odporúčané obdobie držby: 5 rokov Príklad investície: EUR 10'000			
		Ukončenie po 1 roku	Ukončenie po 5 rokov
Minimum	Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. Môžete prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť.		
Stresový	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	6'085 EUR	2'631 EUR
	Average return each year	-39.1%	-23.4%
Nepriaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	10'466 EUR	12'558 EUR
	Average return each year	4.7%	4.7%
Neutrálny	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	11'069 EUR	16'614 EUR
	Average return each year	10.7%	10.7%
Priaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	11'201 EUR	17'630 EUR
	Average return each year	12.0%	12.0%

Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli získať späť za extrémnych trhových okolností. Nepriaznivý scenár nastal pre investíciu s použitím PG GL Value SICAV I EUR ako referenčnej hodnoty medzi 05-2022 a 12-2024. Neutrálny scenár nastal pre investíciu s použitím PG GL Value SICAV I EUR ako referenčnej hodnoty medzi 07-2017 a 06-2022. Priaznivý scenár nastal pre investíciu s použitím PG GL Value SICAV I EUR ako referenčnej hodnoty medzi 12-2016 a 11-2021.

Čo sa stane, ak Partners Group (Luxembourg) S.A. nebude schopný vyplácať?

Pokiaľ ide o spoločnosť Northern Trust Global Services SE ako depozitára Fondu zodpovedného za úschovu aktív Fondu („Depozitár“), existuje potenciálne riziko zlyhania, ak dôjde k strate aktív Fondu držaných u Depozitára alebo u poddepozitára, na ktorého bola povinnosť úschovy aktív delegovaná. Takéto riziko zlyhania je však obmedzené z dôvodu pravidiel stanovených v článku 19 luxemburského zákona z 12. júla 2013 o správcoch alternatívnych investičných fondov a v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) č. 231/2013, ktoré vyžadujú oddelenie aktív medzi aktívami depozitára a fondu. Depozitár je zodpovedný voči Fondu alebo investorom Fondu za stratu finančného nástroja držaného v úschove, ktorú spôsobil Depozitár alebo jeden z jeho zástupcov, pokiaľ Depozitár nie je schopný preukázať, že strata vznikla v dôsledku externej udalosti mimo jeho primeranej kontroly. Za všetky ostatné straty zodpovedá Depozitár v prípade nedbanlivého alebo úmyselného neplnenia svojich povinností podľa smernice AIFMD. Na základe objektívnych dôvodov stanovených a dohodnutých medzi Depozitárom a poddepozitárom pre úschovu finančných nástrojov môže Depozitár zbaviť sa svojej zodpovednosti a uzavrieť s takýmto poddepozitárom zmluvu o prevode zodpovednosti. V rozsahu, v akom Depozitár vymenuje poddepozitára, budú investori riadne informovaní. Riziko zlyhania môže existovať, ak je Depozitár protistranou Fondu v súvislosti s akýmikoľvek investičnými transakciami a dôjde k strate aktíva. Ako investor vo Fonde nie ste chránení systémom odškodnenia investorov.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Tabuľka 1 - Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich výška závisí od toho, koľko investujete, ako dlho držíte produkt a ako sa mu darí. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu investovanej sumy a rôznych možných období investovania.

Predpoklad:

- V prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %). Pre ďalšie obdobia držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálnemu scenáru.
- Investovaná suma predstavuje EUR 10'000.

	Ukončenie po 1 roku	Ukončenie po 5 rokov
Celkové náklady	447	2'955
Ročný vplyv nákladov (*)	4.5%	4.5%

(*) Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný priemerný ročný výnos by bol 15.2% pred zohľadnením nákladov a 10.7% po ich zohľadnení.

Dokument s kľúčovými informáciami

Časť nákladov môžeme poskytnúť predajcovi, ktorý vám produkt predáva, na pokrytie nákladov za jeho služby.

Tabuľka 2 - Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		Ukončenie po 1 roku
Vstupné náklady	Neúčtujeme žiadny vstupný poplatok.	0 EUR
Výstupné náklady	Pri tomto produkte neúčtujeme žiadny výstupný poplatok.	0 EUR
Pribežné náklady		
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	2.8% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch v minulom roku.	281 EUR
Transakčné náklady	0.1% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento produkt. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.	6 EUR
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok		
Poplatky za výkonnosť	Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od výkonnosti vašej investície. Uvedený súhrnný odhad nákladov zahŕňa priemer za posledných 5 rokov. Tieto náklady od produktu odpočítame, ak prekonáva príslušné kritériá definované v základných dokumentoch.	160 EUR

Fond môže podľa uváženia predstavenstva uplatniť úpravu z dôvodu zriadenia až do výšky 5 % pri upisovaní a/alebo spätnom odkúpení akcií. Okrem toho môže Fond účtovať poplatok za spätné odkúpenie až do výšky 5 % z ceny spätného odkúpenia. Tieto maximálne potenciálne náklady nie sú zahrnuté v Tabuľke 2 - Zloženie nákladov.

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčané obdobie držby: 5 rokov

Podfond investuje prevažne do súkromných trhov prostredníctvom priamych, sekundárnych a primárnych investícií. Povaha súkromných trhov si vyžaduje dlhodobú víziu, a teda aj dlhodobé vlastníctvo. Okrem toho nelikvidita investícií obmedzuje schopnosť obchodovať s nimi, čo zdôrazňuje potrebu, aby časový horizont investora zodpovedal časovému horizontu podkladových aktív.

Podfond ponúka investorom štvrťročnú likviditu (spätné odkupy za NAV). Pre každý daný kalendárny štvrťrok sú čisté spätné odkupy obmedzené na nižšiu z nasledujúcich prahových hodnôt: • 5% NAV akcií v obehu (súhrnne naprieč všetkými triedami akcií v Podfonde) ku koncu predchádzajúceho štvrťroka; • 33.33% aktív Podfondu oprávnených podľa UCITS k príslušnému dátumu spätného odkupu v súlade s možnosťou 1 uvedenou v Prílohe I delegovaného nariadenia o ELTIF; Ak sú tieto limity prekročené, čisté spätné odkupy nemusia byť v daný deň spätného odkupu uspokojené v plnej výške alebo vôbec. AIFM môže upustiť od 5% limitu pre čisté spätné odkupy a výplaty alebo ho zvýšiť v daný obchodný deň, ak určí, že je k dispozícii dostatočná likvidita. AIFM môže taktiež znížiť 5% limit pre čisté spätné odkupy a výplaty v daný obchodný deň, ak určí, že je to v najlepšom záujme Fondu. Mechanizmus obmedzenia odkupov (termín v angl.: gating) a poplatky za spätný odkup predstavujú nástroje riadenia likvidity v zmysle článku 16 ods. 2 písm. b) a Prílohy V smernice AIFMD. Okrem toho, ako stanovuje smernica AIFMD, môže AIFM taktiež využiť pozastavenie spätných odkupov a upisovania a vyčlenenie aktív do vedľajších účtov (termín v angl.: side pocketing) ako ďalšie nástroje riadenia likvidity za výnimočných okolností a v prípadoch, keď je to odôvodnené s ohľadom na záujmy investorov. Podrobnosti o nástrojoch riadenia likvidity nájdete v prospekte Fondu.

Vplyv skoršieho výberu podielu ako po odporúčanej dobe držby nájdete v scenároch výkonnosti uvedených vyššie v časti „Aké sú riziká a čo by som mohol získať ako výnos?“.

Ako sa môžem sťažovať?

Akékoľvek sťažnosti týkajúce sa konania vášho distribučného agenta by sa mali adresovať tomuto distribučnému agentovi s kópiou pre Partners Group (Luxembourg) S.A., s použitím kontaktných údajov uvedených nižšie.

Akékoľvek sťažnosti týkajúce sa tvorcu produktu alebo samotného Fondu by sa mali písomne adresovať tvorcovi produktu na adresu **Partners Group (Luxembourg) S.A., 35D, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg alebo na adresu complaints@partnersgroup.com.**

Ďalšie relevantné informácie

Informácie uvedené v tomto dokumente s kľúčovými informáciami sú doplnené ponukovou dokumentáciou Fondu a jeho Podfondu, ktorá bude poskytnutá drobným investorom pred upisovaním. Ďalšiu informačnú dokumentáciu o produkte, ako napríklad kópie prospektu a výročnej správy, ako aj informácie o historickej výkonnosti Fondu a jeho Podfondu, je možné získať bezplatne v angličtine od tvorcu produktu. V prípade akýchkoľvek otázok týkajúcich sa tohto dokumentu kontaktujte priip@partnersgroup.com. Najnovšiu cenu, výpočty scenárov minulej výkonnosti, aktualizované mesačne, a minulú výkonnosť za posledných rokov 0 nájdete na stránke www.FundInfo.com.