Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den AIF-Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

ERSTE PRIVATE MARKETS EVERGREEN ELTIF
ein Teilfonds des Partners Group Erste Evergreen S.A., SICAV

MONATSBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2026

Dieser Fonds kann Rücknahmen künftig beschränken
WICHTIGE INFORMATION: Wir weisen Anleger darauf hin, dass die Rücknahme ihrer Anteile am Fonds den in den Gründungsdokumenten des Fonds festgelegten Beschränkungen unterliegt. Unter bestimmten Umständen können Rücknahmen auch ausgesetzt werden.

Strategie

Der Erste Private Markets Evergreen ELTIF wurde 2026 von Partners Group (Luxembourg) S.A. in Kooperation mit der Erste Asset Management GmbH gegründet und bietet Anlegern im Rahmen einer offenen ELTIF-2.0-Struktur einen breit diversifizierten, langfristig ausgerichteten Zugang zu den globalen Private Markets. Die Strategie folgt einer strategischen Kernallokation mit starkem Fokus auf Private Equity, ergänzt um Private Infrastructure, Private Credit, Royalties und eine eigene Liquiditätskomponente. Die Anlagen erfolgen über einen aktiven globalen Multi-Asset-Ansatz, überwiegend durch Direktinvestitionen, ergänzt um Sekundärmarktinvestitionen und selektive Primärinvestitionen, um Marktchancen dynamisch zu nutzen. Ziel ist der Aufbau eines widerstandsfähigen, über Regionen und Sektoren breit diversifizierten Portfolios, unterstützt durch eine kontinuierliche Kapitalallokation, professionelles Liquiditätsmanagement und das Bestreben, über Marktzyklen hinweg attraktive risikoadjustierte Erträge zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark gemanagt.

Monatsübersicht

Im September erzielte der Erste Private Markets Evergreen ELTIF (der „Fonds“) eine leicht positive Nettoperformance, wozu sowohl Private-Equity- als auch Infrastrukturinvestitionen beitrugen. Positiv beigetragen hat Project Trio, was in erster Linie auf die Beteiligung an der Kanalservice Group zurückzuführen war, einem führenden Anbieter von Dienstleistungen in den Bereichen Instandhaltung, Inspektion und Sanierung von Abwasserinfrastruktur. Nach der Fusion mit SATI und mehreren kürzlich erfolgten Zusatzakquisitionen hat das Unternehmen seine internationale Präsenz und sein Dienstleistungsangebot ausgebaut, wobei sich das Management auf die Integration der vergrößerten Plattform und die Umsetzung operativer Verbesserungen konzentriert, um künftiges Wachstum und Rentabilität zu fördern. Life Cycle Power, ein führender Anbieter mobiler Stromerzeugungslösungen in den USA, lieferte im Laufe des Monats ebenfalls einen positiven Beitrag. Die Bewertung des Unternehmens stieg, da die Nachfrage nach mobilen Stromversorgungslösungen weiter zunahm – unterstützt durch den Ausbau der Stromerzeugungsflotte und neue Kundenverträge, die die langfristige Umsatzprognose stärkten. Höhere Bewertungskennzahlen bei vergleichbaren Infrastruktur- und Energiedienstleistungsunternehmen sorgten für zusätzliche Unterstützung.

Fondsvolumen[1] per 30. September 2026	€6,1 Mio.

Performance[2]	
Zeitraum	**Nettoperformance**
1M	0,1%
3M	0,0%
YTD	0,0%
1Y	n.a.
ITD	0,0%
ITD ann.	n.a.
Vol. ann.	n.a.

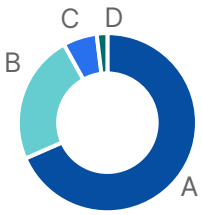
Neue Investitionen

Im September schloss die Partners Group gemeinsam mit ProA Capital eine direkte Koinvestition in die Klockner Medical Group ab, einen führenden Anbieter von Zahnimplantaten und zahnmedizinischen Lösungen. Das in Spanien gegründete Unternehmen hat sich dank seiner firmeneigenen Implantatsysteme, umfangreichen Fortbildungsprogramme für Zahnärzte und langjährigen Beziehungen zu Universitäten und wichtigen Meinungsführern eine starke Marktposition erarbeitet und gleichzeitig seine internationale Präsenz ausgebaut.

Weiters schloss die Partners Group gemeinsam mit Oakley Capital eine direkte Ko-Investition in Global Loan Agency Services („GLAS“) ab, einen Anbieter von Kreditvermittlungs- und Anleihetreuhanddienstleistungen mit Hauptsitz im Vereinigten Königreich. GLAS ist weltweit tätig und bietet geschäftskritische Verwaltungs- und Treuhanddienstleistungen an, die komplexe Kreditgeschäfte in den Bereichen Privatkredite, strukturierte Finanzierungen, Konsortialkredite und Kapitalmärkte unterstützen. Die Partners Group beabsichtigt, die nächste Wachstumsphase des Unternehmens durch internationale Expansion, gezielte Akquisitionen und die weitere Entwicklung seiner Technologie- und KI-Kompetenzen zu unterstützen.

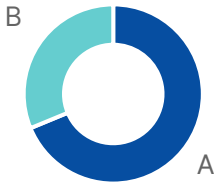
1 Die Angabe bezieht sich auf den Erste Private Markets Evergreen ELTIF, einen Teilfonds der Partners Group Erste Evergreen S.A., SICAV, unabhängig von einer bestimmten EUR-Anteilsklasse.
2 Die Angaben zeigen die Wertentwicklung der Anteilsklasse PC-EUR-acc (LU3284407171).

Allokation nach Regionen



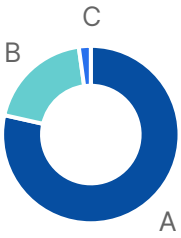
A	Western Europe	68,5%
B	North America	24,4%
C	Rest of World	5,4%
D	Asia-Pacific	1,7%

Allokation nach Anlageklassen



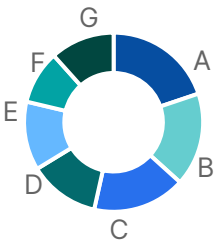
A	Private Equity	67,3%
B	Private Infrastructure	32,7%

Allokation nach Transaktionsart



A	Direct	81,2%
B	Secondary	17,0%
C	Primary	1,8%

Allokation nach Sektoren



A	Industrials	19,3%
B	Consumer Discretionary	17,1%
C	Health Care	16,0%
D	Utilities	14,7%
E	Diversified	11,3%
F	Information Technology	9,2%
G	Rest	12,4%

Die Allokationen werden auf Look-through-Basis ausschließlich für das Private-Markets-Portfolio und ohne Liquidität dargestellt. Die Liquidität, definiert als börsennotierte Vermögenswerte, breit syndizierte Kredite und Barmittel, beträgt 11,4 % des Portfolios.

Monatliche Nettoperformance

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2026							0,0%	0,0%	0,1%				0,0%

Monatlicher NAV je Anteil (in EUR)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026							1.000,00	999,57	1.000,31			

Die Angaben zeigen die Wertentwicklung der Anteilsklasse PC-EUR-acc (LU3284407171) seit Fondsauflage.

Größten 10 Portfoliopositionen[1]

Investment	Asset Class	Transaction Type	Sector	Region	Weight
Techem Metering GmbH	Private Infrastructure	Direct	Industrials	Western Europe	6,5%
International Schools Partnership	Private Equity	Direct	Consumer Discretionary	Western Europe	6,1%
St. Croix Hospice	Private Equity	Direct	Health Care	North America	5,3%
Rosen Group	Private Equity	Direct	Industrials	Western Europe	5,3%
Project Trio	Private Equity	Secondary	Diversified	Western Europe	5,2%
Velvet Care	Private Equity	Direct	Consumer Staples	Rest of World	4,4%
Project Smile	Private Equity	Secondary	Health Care	Western Europe	3,8%
Breitling	Private Equity	Direct	Consumer Discretionary	Western Europe	3,4%
Southern Water	Private Infrastructure	Direct	Utilities	Western Europe	3,0%
Life Cycle Power	Private Infrastructure	Direct	Utilities	North America	2,7%

Die dargestellten Investments werden auf Look-through-Basis ausgewiesen. Die Angaben zu den Investments werden nach bestem Wissen bereitgestellt.

Vorteile für Anleger

- Zugang zu globalen Private-Markets-Investments mit Portfolioflexibilität im Rahmen der neuen ELTIF-2.0-Regelung.
- Breite Diversifikation über mehrere Private-Markets-Anlageklassen, Regionen und Sektoren
- Die Evergreen-Struktur ermöglicht einen raschen Portfolioaufbau ohne Kapitalabrufe

Zu berücksichtigende Risiken

- Kapitalverlustrisiko: Die Anlage in diesen Fonds ist mit Risiken verbunden. Es gibt keine Garantie, dass ein positives Anlageergebnis erzielt wird; der Anleger erhält möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück oder kann einen Totalverlust erleiden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Einsatz von Fremdfinanzierung in den zugrunde liegenden Vermögenswerten und Strategien kann die Volatilität erhöhen und Verluste verstärken.
- Begrenzte Liquidität: Private-Markets-Anlagen sind von Natur aus illiquide und erfordern einen langfristigen Anlagehorizont. Trotz regelmäßiger Zeichnungs- und Rücknahmefenster sollten Anleger beachten, dass Rücknahmen insbesondere in Phasen von Marktstress begrenzt, aufgeschoben oder ausgesetzt werden können. Rücknahmeanträge können außerdem Beschränkungen unterliegen und anteilig bearbeitet werden; nicht erfüllte Teile werden vorgetragen.
- Besondere Abwicklung: Unter außergewöhnlichen Umständen werden Zeichnungen/Rücknahmen möglicherweise nicht zum NAV abgewickelt und Rücknahmezahlungen können sich verzögern, in bestimmten Fällen um bis zu ein Jahr.
- Side Pockets / SP-Anteilsklasse: Illiquide oder schwer zu bewertende Vermögenswerte können abgesondert werden. Anleger können Anteile erhalten, die bis zur Verwertung dieser Vermögenswerte nicht auf Verlangen zurückgenommen werden.
- Bewertungsunsicherheit: Die Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte kann anhand von Bewertungsmodellen und marktüblichen Bewertungsmethoden geschätzt werden. Die zugrunde gelegten Annahmen spiegeln möglicherweise nicht den in Transaktionen mit Dritten erzielbaren Preis wider.
- Währungsrisiko: Das Fondsvermögen kann in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt werden. Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen fließen dem Fonds in der anderen Währung zu. Fällt deren Wert gegenüber der Fondswährung, sinkt der Wert dieser Anlagen und damit auch der Wert des Fondsvermögens.

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Sämtliche Daten stammen von Erste Asset Management GmbH / Partners Group (Luxembourg) S.A., sofern nicht anders angegeben. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt wurde für den Teilfonds Erste Private Markets Evergreen ELTIF der Partners Group Erste Evergreen S.A., SICAV (der „Fonds“) erstellt. Der Fonds ist ein alternativer Investmentfonds, der von Partners Group (Luxembourg) S.A. („AIFM“) verwaltet wird. Der betreffende Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2015/760 als ELTIF qualifiziert.

Der aktuelle Prospekt und das Basisinformationsblatt sind kostenlos über www.fundinfo.com in den nach den lokalen Vorschriften erforderlichen Sprachen, einschließlich Deutsch und Englisch, erhältlich. Weitere Informationen finden Sie auch unter www.erste-am.com. Angaben zum genauen Datum der jüngsten Veröffentlichung des Prospekts, zu den Sprachen, in denen der Prospekt und das Basisinformationsblatt verfügbar sind, sowie zu weiteren Bezugsstellen dieser Dokumente finden Sie unter www.fundinfo.com. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Website des AIFM (Partners Group) sowie am Sitz der Partners Group (Luxembourg) S.A. verfügbar. Der AIFM kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vorkehrungen zu beenden.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind allgemeiner Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Umstände der Anleger, insbesondere nicht deren Einkommenssituation, steuerliche Situation oder Risikotoleranz. Private-Markets-Anlagen sind illiquide und mit einem hohen Risiko verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Personen, die den Erwerb von Anteilen an Investmentfonds in Erwägung ziehen, wird empfohlen, vor einer Anlageentscheidung den aktuellen Prospekt, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, zu lesen. Weicht die Basiswährung des Fonds von der Heimatwährung des Anlegers ab, können Wechselkursschwankungen bei der Umrechnung in die Heimatwährung des Anlegers einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert der Anlage und auf fondsbezogene Kosten haben.

Der Fonds darf in keiner Rechtsordnung angeboten, verkauft oder anderweitig vertrieben werden, außer im Einklang mit den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften sowie den im Prospekt und in den einschlägigen lokalen Marketingunterlagen festgelegten Vertriebsbeschränkungen.

Präsentationen:
Präsentationen dienen ausschließlich Informationszwecken und sind nicht als Anlageberatung oder Anlageempfehlung zu verstehen. Sie geben die zum Zeitpunkt der Erstellung aktuelle Markteinschätzung wieder. Präsentationen stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten dar noch sind sie als solches anzusehen. Jede Anlageentscheidung wird ausschließlich nach eigenem Ermessen und in eigener Verantwortung des Anlegers getroffen.

Medieninhaber und Herausgeber:

Erste Asset Management GmbH
Am Belvedere 1, A-1100 Wien
kontakt@erste-am.com
www.erste-am.at
Erscheinungsort: Wien

Erstellt vom Produktmanagement
Erste Asset Management GmbH

Feedback, Fragen: productmanagement@erste-am.com

Daten per 09/2026