

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity - USD (I - Dist.)

PGLI Listed Private Equity USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD

Monatsbericht per 30. Juni 2021

Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity Fonds ermöglicht einen einfachen Zugang zur Anlageklasse Private Equity bei täglicher Liquidität und niedrigem Mindestinvestitionsbetrag. Der Fonds investiert in börsennotierte Gesellschaften, deren Haupttätigkeit darin besteht, Private Equity-Investitionen zu tätigen (Listed Private Equity). Das Anlageuniversum umfasst mehr als 200 Gesellschaften, wobei sich der Fonds auf die 140 grössten und liquidensten fokussiert. Die Partners Group ist seit 2008 Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen, und der Fonds verfolgt einen SRI-Ansatz, bei dem jede Anlagemöglichkeit hinsichtlich ökologischer, sozialer und Governance-Kriterien bewertet wird.

Monatskommentar

Juni war ein starker Monat für den Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity, der einen weiteren Wertzuwachs verzeichnete. Trotz der Bedenken rund um die steigende Inflation – die Fed prognostiziert eine Zinsanhebung nun schon 2023 statt 2024 – blieb die Stimmung am Markt angesichts der weltweiten Lockerungen der Covid-19-Beschränkungen sowie starker Unternehmenszahlen positiv. Der Listed Private Equity übertraf erneut den breiteren Markt, wobei insbesondere alternative Vermögensverwalter und Wirtschaftsförderungsgesellschaften die Fondsentwicklung stützten.

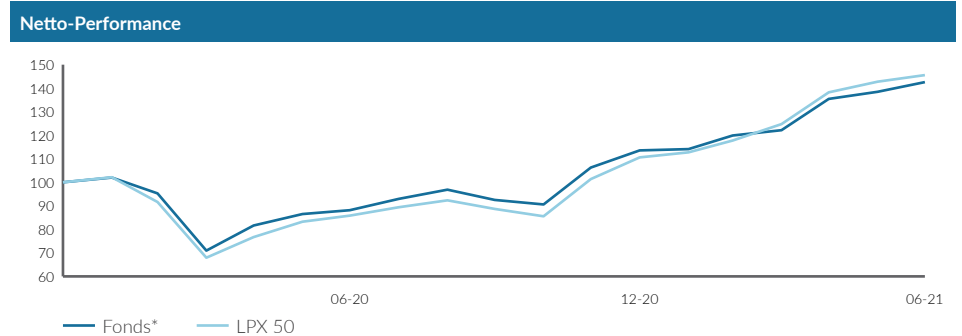
Der britische alternative Vermögensverwalter Intermediate Capital Group zählte zu den Top-Performern in diesem Monat. Das Unternehmen gab seine Zahlen für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 bekannt, in dem es beeindruckende USD 10 Mia. an Mitteln beschaffen konnte. Die Anlagetätigkeit war weiterhin hoch und sowohl der Kapitaleinsatz als auch die Veräusserungen legten um 70 % im Vergleich zum Vorjahr zu. Darüber hinaus erhöhte das Management die Dividende um 10 %, womit sich die Ausschüttungen bereits im elften Jahr in Folge erhöhten.

Einen weiteren starken Beitrag lieferte die britische Direktinvestitionsgesellschaft HgCapital Trust. Das Unternehmen gab den Verkauf des Anbieters von Software as a Service («SaaS») Allocate bekannt, der Lösungen im Bereich Personal und Mitarbeitermanagement bereitstellt. Die Anlage hat eine gute Performance erzielt und dürfte mit einem Aufschlag von 21 % gegenüber dem Buchwert verkauft werden. Durch diesen Exit erhöht sich der Barmittelbestand weiter. Mit einem Anteil von ca. 15 % der Marktkapitalisierung ist HgCapital somit defensiver ausgerichtet.

Auch das in der Schweiz ansässige Direktinvestitionsunternehmen HBM Healthcare entwickelte sich positiv und steigerte den NAV um 7 %. Das Management gab den IPO zweier Portfoliounternehmen (Ambrx Biopharma und Monte Rosa Therapeutics) bekannt, die zu den grössten Positionen des Unternehmens zählen. Darüber hinaus erwartet das Management einen dritten IPO, da das Portfoliounternehmen Valo Health plant, mittels eines SPAC-Deal an die Börse zu gehen.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 19.12.2019 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklasse | USD |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | USD 1 Mio. |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | USD 392.5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 10.03.2021 |
| Ausgeschütteter Betrag | USD 0.41 |
| Valoren-Nr. | 32284095 |
| ISIN | LU1397114320 |
| Bloomberg Ticker | PGILPUI LX |
| WKN | A2AHC4 |

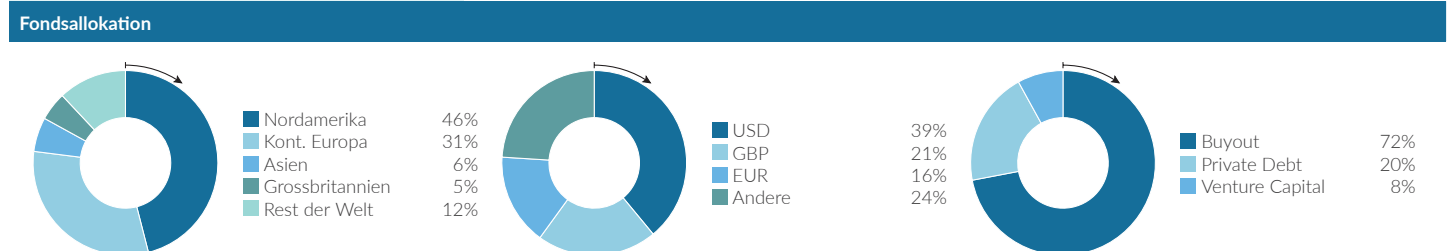
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|--------------|
| Preis pro Anteil 30.06.2021 | USD 142.05 |
| Preis pro Anteil 31.05.2021 | USD 137.95 |
| Veränderung (Total Return) | 2.9% |
| Top-5-Positionen | |
| in % des NAV | |
| KKR & Co. | 8.87 |
| Blackstone Group | 8.12 |
| Partners Group Holding AG | 7.74 |
| Apollo Global Management | 6.65 |
| 3I Group | 5.88 |
| Total | 37.26 |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | 3.0 | 25.6 | 61.8 | - | - | 43.7 | 26.7 |
| LPX 50 | 2.0 | 31.6 | 69.6 | - | - | 46.3 | 28.2 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 15.3 | - | - | 32.0 |
| LPX 50 | 16.3 | - | - | 33.7 |

*Total Return



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity - USD (I - Dist.)

PGLI Listed Private Equity USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD
Monatsbericht per 30. Juni 2021

Definitionen

Der Informationsstand dieses Berichtes basiert auf dem jeweils letzten Arbeitstag des Monats.

| | |
|------------------------------|--|
| Listed Private Equity | Listed Private Equity umfasst alle Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und deren Haupttätigkeit darin besteht, Private Equity-Investitionen zu tätigen. |
| Total Return | Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet. |
| Anlageuniversum | Public Partnerships, Fund-of-Funds, Private Equity-Häuser, Gemischte Beteiligungsgesellschaften |
| Finanzierungsstadien | |
| Venture Capital | Finanzierung für Unternehmen in der Aufbauphase. Seed Stage beschreibt die Periode, in der die Machbarkeit bewiesen werden muss; Early Stage stellt die Zeit dar, in der Zielmärkte definiert werden, die Produktfertigung aufgebaut wird und die Absatzkanäle definiert werden; Later Stage entspricht der anschliessenden kräftigen Wachstumsphase junger Unternehmen. |
| Buyout | Die Akquisition einer kontrollierenden Mehrheit in einem Unternehmen mit finanziellem oder führungsmässigem Reorganisationsbedarf. Small/Mid/Large Size Buyout bezieht sich auf den Unternehmenswert der akquirierten Gesellschaft. Während die Bandweiten in Europa <EUR 100 Mio./EUR 100 Mio.–EUR 400 Mio./> EUR 400 Mio. entsprechen, liegen die Bandweiten für Small/Mid/Large Size Buyout in den USA bei <USD 300 Mio./USD 300 Mio.–USD 1 Mrd./>USD 1Mrd. |
| Private Debt | Finanzierung von Unternehmen ohne Zugang zu den Kapitalmärkten. Beinhaltet unter anderem Investitionen in vor- und nachrangiges Fremdkapital sowie in Vorzugsaktien. |

Kontaktinformationen

Vermögensverwalter:

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Switzerland

T +41 (0)41 784 60 00
www.pgliquids.com

Investor Relations:

Partners Group AG
Fabian Berchtold
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 62 97
listedinvestments@partnersgroup.com

Das ist ein Werbedokument. Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument ist nicht als Anlagewerbung oder Verkaufsprospekt gedacht und stellt weder eine Offerte noch den Versuch der Aufforderung zur Offertenstellung für das hier beschriebene Produkt dar. Grundlage des Kaufs von Aktien des Fonds sind ausschliesslich der Verkaufsprospekt einschl. Satzung sowie die Jahres- /Halbjahresberichte. Dieser Bericht wurde unter Verwendung von Finanzdaten erstellt, die den Büchern und sonstigen Aufzeichnungen des Unternehmens per Berichtsdatum entnommen wurden. Wir sind von der Richtigkeit der Daten überzeugt, sie wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die bisherige Performance beschrieben, die nicht unbedingt ein Indikator für künftige Ergebnisse sein muss. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Haftung des Unternehmens für Handlungen, die auf der Grundlage der zur Verfügung gestellten Informationen vorgenommen werden, ist ausgeschlossen. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS