

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity - EUR (I - Acc.)

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 28. Februar 2018

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 100 grössten und liquidesten fokussiert.

Monatskommentar

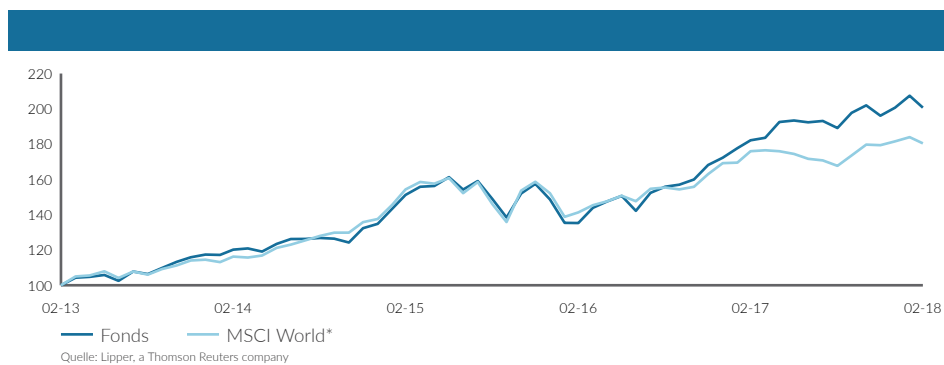
Seit Jahresbeginn hat sich der breite Aktienmarkt negativ entwickelt während der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity eine stabilere Performance vorweisen kann.

Im Februar entwickelte sich die Business Development Company Oaktree Specialty Lending Corp. im Berichtsmonat negativ, was hauptsächlich auf die fortlaufende Umpositionierung zurückzuführen ist. Als Folge dessen wies das Unternehmen einen NAV-Rückgang von USD 6.16 auf USD 5.81 pro Aktie auf. Aus Sicht des Vermögensverwalters ist Oaktree Specialty Lending Corp. aktuell attraktiv bewertet, zumal das neue Management gute Fortschritte mit der Umpositionierung macht.

Gleichzeitig überzeugte der alternative Vermögensverwalter Ares Management im Berichtsmonat mit der Publikation des Quartalsberichts. Das Unternehmen steigerte gegenüber der Vorjahresperiode das gebührenpflichtige Anlagevermögen um 19.8% auf USD 72.5 Mrd. und konnte den Quartalsgewinn um 37% erhöhen.

Des Weiteren veröffentlichte die schwedische Holding-Gesellschaft Investment AB Kinnevik ihre Jahreszahlen und entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv. Das Unternehmen verzeichnete gegenüber dem Vorjahr einen NAV-Anstieg von 25%. Ein Treiber für die positive Entwicklung war Kinnevik's grösstes Portfoliounternehmen Zalando, der führende deutsche Online-Versandhändler, der in 15 Ländern in Europa tätig ist. Das Unternehmen wies für 2017 eine Umsatzerhöhung von 23% im Vergleich zum Vorjahr aus. Zudem wurde die Strategie des neuen CEO's der Holding-Gesellschaft vom Markt positiv aufgenommen.

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 06.09.2004 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 1 Mio. |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 183.8 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 1902989 |
| ISIN | LU0196152606 |
| Bloomberg Ticker | PGILPQI LX |
| WKN/ISentw.entwicklung | A0B61A |



| | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 28.02.2018 | EUR 229.02 |
| Preis pro Anteil 31.01.2018 | EUR 236.73 |
| Veränderung | -3.3% |
| Investitionsgrad | 99% |

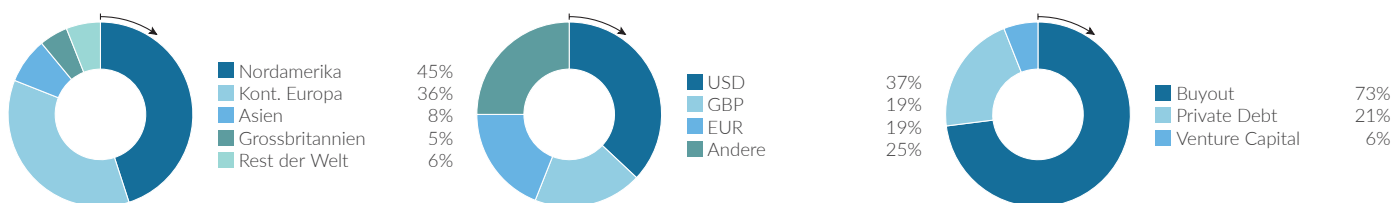
| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | -3.3 | 0.0 | 10.2 | 32.7 | 100.7 | 129.0 |
| MSCI World* | -1.9 | -0.6 | 2.5 | 16.9 | 80.4 | 166.7 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 9.8 | 14.6 | 13.4 | 16.4 |
| MSCI World* | 9.5 | 14.1 | 12.9 | 15.2 |

*MSCI World (NR) (NAV T-1)

| Top-5-Positionen | |
|---------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Partners Group Holding AG | 8.85 |
| Blackstone Group | 8.62 |
| KKR & Co. | 7.39 |
| Wendel | 5.94 |
| Ares Capital | 5.67 |
| Total | 36.47 |

Fondsallokation



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



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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 führungs-mässigem 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
Philipp Kuny
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 68 14
listedinvestments@partnersgroup.com

Kopien des Prospekts (inkl.Satzung), wesentliche Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-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.

