

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

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR  
Monatsbericht per 30. Juni 2019

## 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 liquidensten fokussiert.

## Monatskommentar

Im Juni setzte der Partners Group Listed Investments – Listed Private Equity seine starke Performance fort. Das positive Ergebnis war hauptsächlich auf US-basierte alternative Vermögensverwalter zurückzuführen, die von soliden Kapitalbeschaffungsaktivitäten in Kombination mit der Fähigkeit zum erfolgreichen Kapitaleinsatz profitierten.

Blackstone beispielsweise sammelte über USD 12 Mia. für seinen ersten Infrastrukturfonds ein. Hinsichtlich des Einsatzes von Kapital gab der US-amerikanische Vermögensverwalter die grösste private Immobilientransaktion aller Zeiten bekannt. Blackstone kaufte ein Lagerhaus-Portfolio von GLP aus Singapur für USD 18,7 Mia.

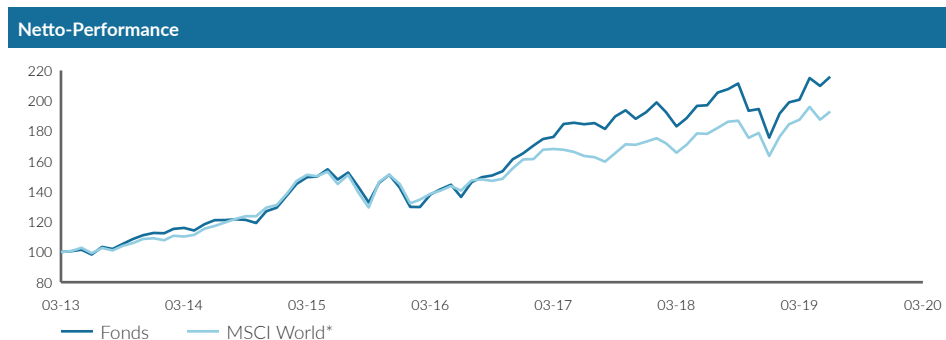
Auch Apollo Global Management konnte erfolgreich Kapital einsetzen: Das Unternehmen kündigte die Übernahme von Shutterfly zu einem Unternehmenswert von USD 2,7 Mia. an. Des Weiteren steht Apollo kurz vor Abschluss einer 3-Milliarden-Dollar-Vereinbarung über den Erwerb der 14 regionalen Fernsehsender von Cox Enterprises.

Last but not least meldete die kanadische Direct-Private-Equity-Gesellschaft Onex den Abschluss des Erwerbs von 100 % des Vermögensverwalters Gluskin Sheff zu einem Gesamtpreis von rund USD 330 Mio. Durch die Transaktion wird die Anlageplattform von Gluskin Sheff für börsennotierte Wertschriften mit der Privatmarktplattform von Onex zusammengeführt. Daneben hat Onex den Erwerb der in Calgary ansässigen Fluggesellschaft Westjet in einer Public-to-Private-Transaktion im Wert von USD 5 Mia. vereinbart.

| Fondsdaten                           |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum                      | 06.09.2004        |
| Vermögensverwalter                   | Partners Group AG |
| Fondsdomizil                         | Luxemburg         |
| Fondswährung                         | EUR               |
| Anteilsklassenwährung                | EUR               |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 1 Mio.        |
| Ende des Geschäftsjahres             | 31. Dezember      |
| Fondsvermögen                        | EUR 179.0 Mio.    |
| Managementgebühr in % p.a.           | 1.15              |
| Ertragsverwendung                    | Thesaurierend     |
| Valoren-Nr.                          | 1902989           |
| ISIN                                 | LU0196152606      |
| Bloomberg Ticker                     | PGILPQI LX        |
| WKN                                  | A0B61A            |

| Preisentwicklung            |            |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 28.06.2019 | EUR 256.93 |
| Preis pro Anteil 31.05.2019 | EUR 249.70 |
| Veränderung                 | 2.9%       |
| Investitionsgrad            | 99%        |

| Top-5-Positionen          |              |
|---------------------------|--------------|
|                           | in % des NAV |
| Partners Group Holding AG | 10.05        |
| Blackstone Group          | 9.66         |
| KKR & Co.                 | 8.05         |
| Ares Capital              | 6.42         |
| Wendel Invest             | 5.95         |
| <b>Total</b>              | <b>40.13</b> |



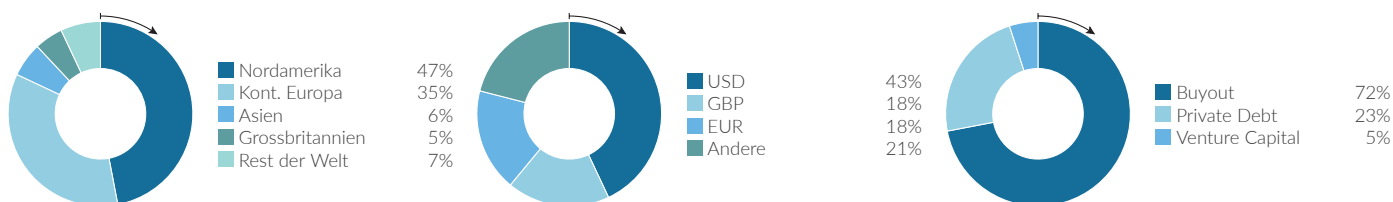
| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds                  | 2.9       | 22.9  | 9.6      | 58.3      | 78.4      | 156.9             |
| MSCI World*            | 2.9       | 17.9  | 8.3      | 37.1      | 64.6      | 199.3             |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds                           | 12.7     | 11.0      | 13.7      | 16.1              |
| MSCI World*                     | 12.3     | 10.8      | 13.4      | 14.9              |

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

## 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

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

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR  
Monatsbericht per 30. Juni 2019

### Definitionen

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

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Listed Private Equity</b> | Listed Private Equity umfasst alle Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und deren Haupttätigkeit darin besteht, Private Equity-Investitionen zu tätigen.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Total Return</b>          | Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Anlageuniversum</b>       | Public Partnerships, Fund-of-Funds, Private Equity-Häuser, Gemischte Beteiligungsgesellschaften                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Finanzierungsstadien</b>  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Venture Capital</b>       | 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.                                                                                        |
| <b>Buyout</b>                | 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. |
| <b>Private Debt</b>          | 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, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

Partners Group Listed Investments SICAV, 35D, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg , Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument ist nicht als Anlagengewerbung 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