

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR

Monatsbericht per 31. Mai 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 liquidesten 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

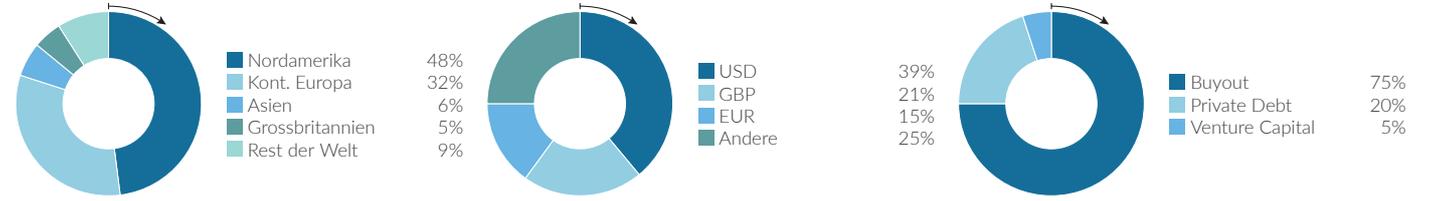
Im Mai legten die globalen Aktienmärkte eine Pause in ihrer positiven Entwicklung ein und tendierten seitwärts, was auf die Sorge der Anleger um steigende Inflation in den USA und mehreren Ländern in Europa zurückzuführen ist. Vor diesem Hintergrund setzte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity seine Wertsteigerung fort und erzielte eine Outperformance gegenüber dem breiteren Aktienmarkt, hauptsächlich aufgrund von Vermögensverwaltern und Direktinvestitionsgesellschaften. Vermögensverwalter entwickelten sich vor dem Hintergrund eines günstigen Mittelbeschaffungsumfelds, starker Kapitaleinsatztätigkeit und höherer Realisierungen sowie guter Ergebnisse im ersten Quartal positiv. Zu den Spitzenreitern bei der Wertentwicklung in diesem Monat zählte die neue Investition in Brookfield Asset Management, einen führenden, weltweit tätigen Vermögensverwalter für alternative Anlagen mit einem verwalteten Vermögen von USD 609 Mia. in den Bereichen Private Equity, Immobilien, Kredit und Infrastruktur. Das Unternehmen wies ein starkes Ergebnis für das erste Quartal aus, angetrieben durch Veräusserungen in Höhe von USD 13 Milliarden und USD 9 Milliarden Kapitaleinsatz. Darüber hinaus profitiert Brookfield von einer soliden Perspektive in Bezug auf die Mittelbeschaffung. Der Manager zielt auf die Beschaffung von USD 200 Mia. über seine Flagship-Fonds in den nächsten zwei Jahren ab. Im Gegensatz dazu war der Aktienkurs von Apax Global Alpha, einer Direktinvestitionsgesellschaft mit Schwerpunkt auf Wachstumsunternehmen, in diesem Monat aus technischen Gründen rückläufig. Der Fonds von Lexington Partners war ein Hauptaktionär und hatte seit dem Börsengang investiert, verkaufte seinen Anteil allerdings, da der Fonds in den Harvesting-Modus übergang. Grundsätzlich entwickelte sich Apax weiterhin gut. Der NAV nahm im ersten Quartal um 10,4 % zu, getrieben durch das Private-Equity-Portfolio und starke Exit-Aktivitäten. Das Unternehmen schloss den Exit aus seinen Investitionen in die Boats Group und Signavio vollständig ab und führte mit InnovAGE, einer marktführenden Gesundheitsdienstleistungsplattform für doppelt bezugsberechtigte Senioren mit hohen Kosten, einen erfolgreichen Börsengang durch. Schliesslich verzeichnete EQT, ein schwedischer Vermögensverwalter für alternative Anlagen, aufgrund seiner starken Kapitaleinsatztätigkeit im Private-Equity- und privaten Infrastrukturbereich einen Wertzuwachs. Das Unternehmen erwarb für USD 4,6 Mia. First Student und First Transit, einen marktführenden Anbieter für wesentliche Schul- und Gemeindetransportdienstleistungen in Nordamerika. Zudem investierte EQT in Indesso, Südasiens führenden Anbieter für natürliche Inhaltsstoffe. Die starke Investitionstätigkeit schürte Erwartungen an einen kurzen Deployment-Zyklus für jüngsten Private-Equity- und Infrastrukturfonds und eine Vorverlegung der Kapitalbeschaffung für Nachfolgefonds. Darüber hinaus blieb das Exit-Umfeld stabil und verbesserte die Carry-Erwartungen.

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 298.5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Valoren-Nr.	1902989
ISIN	LU0196152606
Bloomberg Ticker	PGILPQI LX
WKN	A0B61A

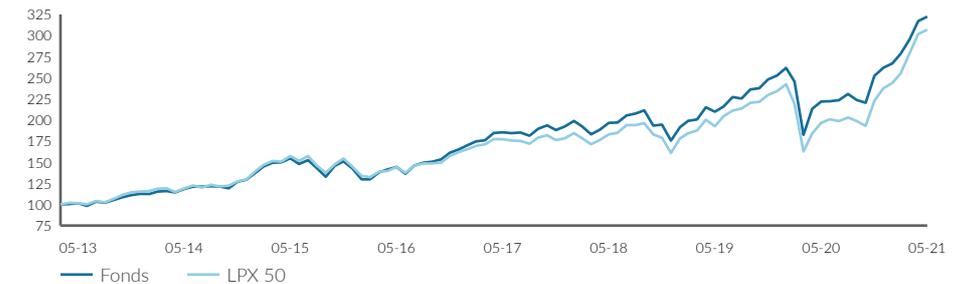
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.05.2021	EUR 383.72
Preis pro Anteil 30.04.2021	EUR 377.50
Veränderung	1.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Partners Group Holding AG	9.49
KKR & Co.	8.77
Blackstone Group	8.28
Apollo Global Management	6.68
3I Group	6.32
Total	39.54

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds	1.6	23.1	45.3	64.0	123.2	283.7	8.4
LPX 50	1.7	29.2	56.0	67.8	112.4	307.6	8.8

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	16.3	23.8	19.7	18.1
LPX 50	17.8	25.2	21.0	28.4

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

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

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. Mai 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