

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. März 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 liquidesten fokussiert.

Monatskommentar

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity verzeichnete im März einen leichten Wertanstieg und konnte die zweistellige Jahresperformance festigen. Alle Sektoren trugen positiv zur Monatsentwicklung bei, wobei wiederum alternative Vermögensverwalter sowie Business Development Companies (BDC) die beste Performance auswiesen.

Den grössten Wertanstieg erzielte im März die Holding-Gesellschaft Investment AB Kinnevik, die ihre Jahreszahlen veröffentlichte. Ein Treiber für das positive Resultat war Kinnevik's grösstes Portfoliounternehmen Zalando, der führende deutsche Online-Versandhändler, der in 16 Ländern in Europa tätig ist. Das Unternehmen wies für 2018 einen Umsatzanstieg von 22.4% im Vergleich zum Vorjahr aus.

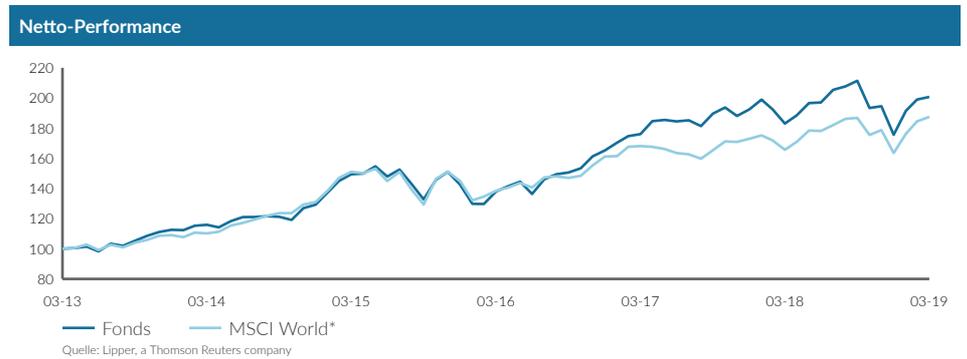
Ein erfreuliches Ergebnis gab auch das britische Private Equity-Unternehmen Hg Capital Trust bekannt und verzeichnete einen NAV-Anstieg von 14.3% im abgelaufenen Geschäftsjahr. Darüber hinaus haben die Portfoliounternehmen gegenüber dem Vorjahr ihren Umsatz und EBITDA weiter signifikant gesteigert. So konnte beispielsweise der Gewinn der 20 grössten Holdings um durchschnittlich 27% erhöht werden.

Des Weiteren überzeugte die britische Private Equity-Gesellschaft 3i Group. Das Unternehmen wurde in den STOXX 600 Europe aufgenommen. Zudem reagierte der Aktienkurs positiv auf die erfreuliche Entwicklung des grössten unterliegenden Portfoliounternehmens. Action veröffentlichte einen Umsatzanstieg von 23% sowie einen EBITDA-Anstieg von 16% für das Geschäftsjahr 2018.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| 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 168.9 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 1902989 |
| ISIN | LU0196152606 |
| Bloomberg Ticker | PGILPQI LX |
| WKN | A0B61A |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 29.03.2019 | EUR 238.85 |
| Preis pro Anteil 28.02.2019 | EUR 236.78 |
| Veränderung | 0.9% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|---------------------------|--------------|
| in % des NAV | |
| Blackstone Group | 9.28 |
| Partners Group Holding AG | 9.13 |
| KKR & Co. | 7.60 |
| Ares Capital | 5.83 |
| Wendel | 5.57 |
| Total | 37.41 |

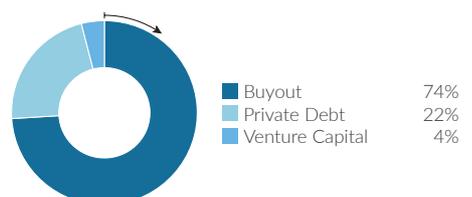


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 0.9 | 14.3 | 9.6 | 45.4 | 73.2 | 138.9 |
| MSCI World* | 1.6 | 14.6 | 13.2 | 35.4 | 70.1 | 190.9 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 12.5 | 11.7 | 13.7 | 16.2 |
| MSCI World* | 12.3 | 11.1 | 13.4 | 15.0 |

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

PGLI Listed Private Equity EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. März 2019

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, 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 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