

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

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

Monatsbericht per 31. Januar 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 Januar setzte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity seine positive Entwicklung fort und verzeichnete eine Wertsteigerung. Diese Entwicklung wurde durch den Vorschlag über ein US-Konjunkturpaket in Höhe von USD 1,9 Bio. gestützt. Allerdings büssten die Märkte in der zweiten Monatshälfte einen Teil ihrer Gewinne wieder ein, da weitere Lockdown-Massnahmen verhängt wurden und die Impfstoffverteilung langsamer voranschritt als erwartet. Die meisten Sektoren im Portfolio lieferten einen Positivbeitrag, wobei alternative Vermögensverwalter die beste Performance erzielten.

Der alternative Vermögensverwalter EQT aus Schweden schnitt am besten ab. Das Unternehmen erzielte ein Jahresergebnis, das über den Erwartungen lag. Die starke Mittelbeschaffung war auf die zwei Flagship-Fonds EQT IX und EQT Infrastructure V zurückzuführen. Das verwaltete Vermögen stieg um 46 % gegenüber dem Vorjahr. Darüber hinaus war die Neuanlagetätigkeit mit einem Umfang von EUR 12,9 Mia. sehr hoch und die neu beschafften Mittel erreichten bereits ein Anlageniveau von 32 % bzw. 25 %. Der Manager verbesserte seine Profitabilität und steigerte die EBITDA-Marge von 35 % auf 48 %.

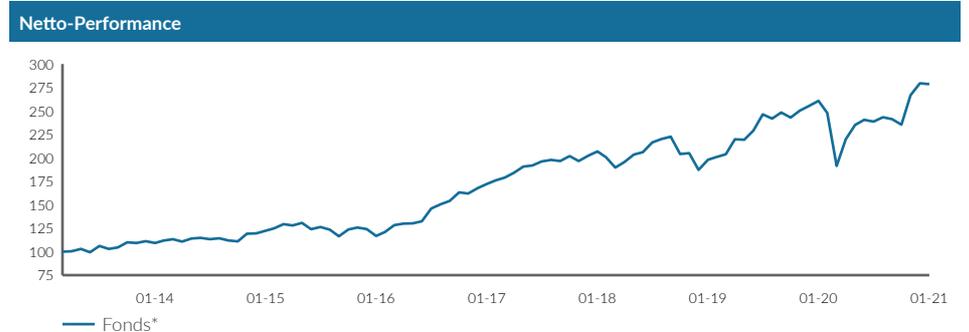
Im Gegensatz dazu entwickelte sich das kanadische Direktinvestitionsunternehmen Onex mit Fokus auf Private Equity und Private Debt im Januar negativ. Die Performance wurde vor allem durch das Engagement des Unternehmens in zyklischen und reisebezogenen Branchen beeinträchtigt, die unter den neuen Einschränkungen der kanadischen Regierung zu leiden hatten.

Ein weiterer Top-Performer war Prosus, eine Direktinvestitionsgesellschaft mit Schwerpunkt auf Online-Marktplätzen, Zahlungen und FinTech sowie dem Lebensmittelzustellungssegment. Die zugrunde liegenden Portfoliounternehmen entwickelten sich während der ersten Lockdown-Welle gut und dürften von den neuen Lockdown-Einschränkungen profitieren. Darüber hinaus führt das Unternehmen einen Rückkauf von Aktien durch.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	17.05.2010
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 223.5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.09.2020
Ausgeschütteter Betrag	GBP 2.65
Valoren-Nr.	10137954
ISIN	LU0424511698
Bloomberg Ticker	PGLLEP LX
WKN	AORMTL

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.01.2021	GBP 359.70
Preis pro Anteil 31.12.2020	GBP 360.86
Veränderung (Total Return)	-0.3%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Partners Group Holding AG	9.71
Blackstone Group	9.63
KKR & Co.	7.40
3i Group	6.11
Apollo Global Management	6.07
Total	38.92

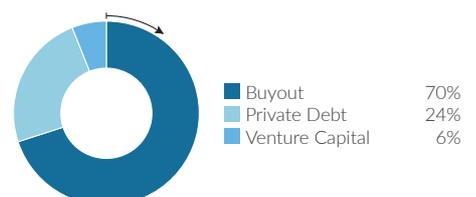
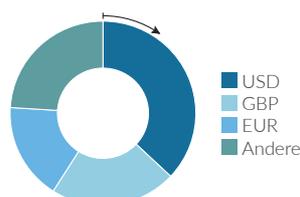


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-0.3	-0.3	6.8	34.7	138.5	303.4	13.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	33.5	21.8	18.3	17.0

*Total Return

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in 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 - GBP (I - Dist.)

PGLI Listed Private Equity GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
Monatsbericht per 31. Januar 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