

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. Juli 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 liquidensten 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 Juli setzte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity seine starke Performance dank solider Gewinne im zweiten Quartal sowie der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken fort. Alle Sektoren wirkten sich im Berichtsmonat positiv auf die Fondsperformance aus, wobei Vermögensverwalter angesichts eines günstigen Mittelbeschaffungsumfelds, einer starken Kapitaleinsatztätigkeit und höherer Realisierungen am besten abschnitten.

Zu den Top-Performern in diesem Monat zählte die neue Anlage in Bridgepoint, einem in Grossbritannien ansässigen, auf Private Equity und Kreditanlagen spezialisierten Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von EUR 27 Mia. Nach dem erfolgreichen und überzeichneten IPO Mitte Juli stieg der Aktienkurs im Verlauf des Monats deutlich. Ausserdem steht das Unternehmen aktuell am Beginn seines Flagship-Fundraising-Zyklus.

Auch der alternative Vermögensverwalter EQT aus Schweden verzeichnete eine gute Wertentwicklung. Die Ergebnisse im ersten Halbjahr waren positiv. Das verwaltete Vermögen erreichte einen Stand von EUR 71 Mia., die Bruttozuflüsse lagen bei EUR 20,1 Mia. und die EBITDA-Marge belief sich auf 69 %. Des Weiteren meldete EQT eine rege Kapitaleinsatz- und Exit-Tätigkeit und verwies auf eine solide Pipeline künftiger Investitionen und Desinvestitionen. Das Unternehmen investierte im ersten Halbjahr 2021 EUR 7,7 Milliarden und damit 305 % mehr als im ersten Halbjahr 2020. Die Realisierungen stiegen auf EUR 9,9 Mia.

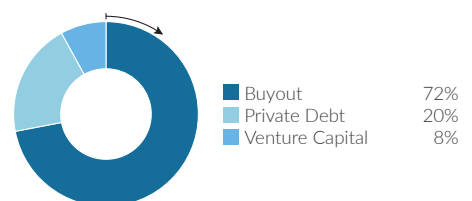
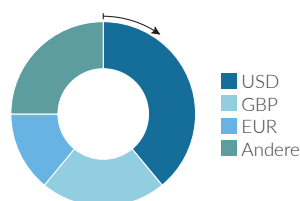
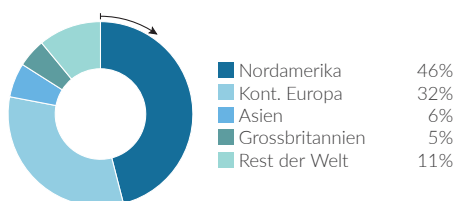
Schliesslich verzeichnete der alternative US-Vermögensverwalter Blackstone eine Wertsteigerung nach Bekanntgabe einer neuen Partnerschaft mit dem globalen Versicherungsanbieter AIG. Blackstone wird sich im Rahmen der Vereinbarung mit 10 % am Lebens- und Pensionsgeschäft von AIG beteiligen und ausserdem eine langfristige Vermögensverwaltungsbeziehung für ein Versicherungsmandat eingehen, das ein Anfangsvolumen von USD 50 Mia. haben wird und sich im Laufe der nächsten sechs Jahre auf USD 93 Mia. vergrössern soll. Darüber hinaus meldete das Unternehmen gute Ergebnisse für das zweite Quartal mit einem Anstieg des verwalteten Vermögens um 4 % gegenüber dem Vorquartal, einem soliden Kapitaleinsatz und starken Realisierungen mit über den Erwartungen liegenden Performance Fees.

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 297.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	10.03.2021
Ausgeschütteter Betrag	GBP 1.77
Valoren-Nr.	10137954
ISIN	LU0424511698
Bloomberg Ticker	PGLLPEG LX
WKN	AORMTL

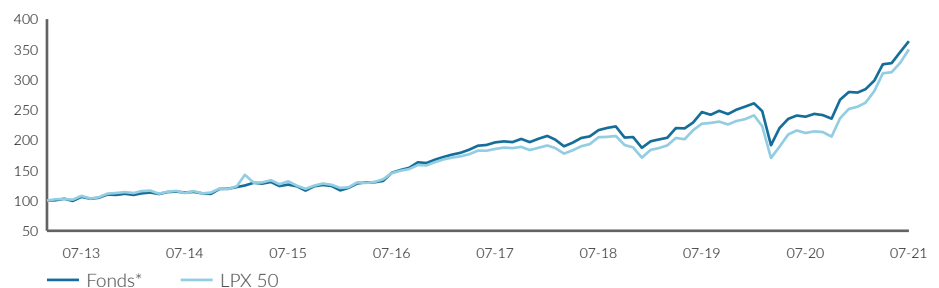
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.07.2021	GBP 467.07
Preis pro Anteil 30.06.2021	GBP 443.74
Veränderung (Total Return)	5.3%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Blackstone Group	8.99
KKR & Co.	8.92
Partners Group Holding AG	8.15
Apollo Global Management	6.46
3I Group	6.02
Total	38.54

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	5.3	30.0	52.3	67.9	148.9	426.3	16.0
LPX 50	6.8	39.1	65.3	70.9	140.6	418.8	15.8

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	13.9	22.6	18.7	17.2
LPX 50	15.2	24.1	20.0	29.6

*Total Return

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. Juli 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 Werbeprospekt. 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. Information Document (KIID) oder des Key Information Document (KID), des Fondsreglements sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (die «vollständigen Angebotsunterlagen») sind kostenlos über <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/de.html> erhältlich. Das KIID/KID ist in English verfügbar; der Prospekt ist in English verfügbar. Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen über die Vermarktung der Aktien/Anteile eines Fonds zu kündigen und Registrierungen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte bei Anlagen in Luxemburg ist unter cssf.lu/en/consumer/ abrufbar; gegebenenfalls gelten lokale Gesetze über Anlegerrechte. 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