

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 2022

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.

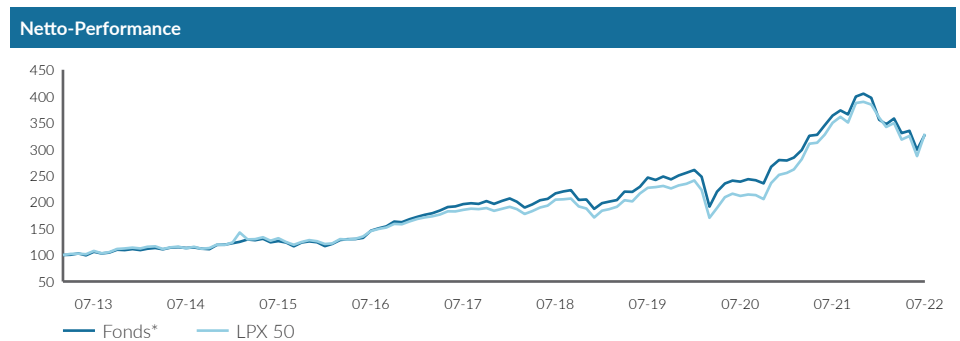
Monatskommentar

Die globalen Aktienmärkte erholten sich im Juli und konnten einen Teil der Verluste aus der ersten Jahreshälfte aufholen. Nach der zweiten Fed-Leitzinserhöhung um 75 Basispunkte in Folge im Juli deutete der Vorsitzende der US-Notenbank an, dass das Tempo der Straffung der Geldpolitik gemässiger ausfallen könnte, insbesondere angesichts der jüngsten Abschwächung der Konjunkturdaten. Die Unternehmensgewinne im zweiten Quartal fielen besser als erwartet aus, was zur Aufhellung der Marktstimmung und zur positiven Performance in diesem Monat beitrug. In diesem Zusammenhang erholte sich der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity Fund und entwickelte sich positiv. Alle Subsektoren erzielten im Berichtsmonat zweistellige Renditen, wobei alternative Vermögensverwalter die beste Performance verzeichneten. Die meisten Vermögensverwalter meldeten gute Ergebnisse und zeichneten sich durch anhaltend hohe Mittelzuflüsse und eine robuste Transaktionsaktivität aus.

Auf Portfolioebene war EQT in diesem Monat das Unternehmen mit der besten Performance. Der in Schweden ansässige Private-Equity-Manager verzeichnet weiter eine starke Dynamik bei der Mittelbeschaffung und hat bereits zwei Drittel des neuen Private Equity Vintage EQT X mit einem Zielvolumen von EUR 20 Mia. beschafft. Die Performance der Fonds bleibt sehr gut, da viele Fonds sich besser als erwartet entwickeln, was die Mittelbeschaffung für EQT X sowie den zukünftigen Flaggschiff-Infrastrukturfonds unterstützen sollte. Das Unternehmen liegt in Bezug auf die Geschäftsentwicklung auf Kurs. Es hat seine Plattform diversifiziert, neue Strategien hinzugefügt und ist kürzlich nach Asien expandiert. Das Management bleibt optimistisch in Bezug auf den Zusammenschluss mit Baring Private Equity Asia und betrachtet die Region als wichtigen Wachstumstreiber.

Der Vermögensverwalter für alternative Anlagen Ares Management hat die Anleger überzeugt. Das Unternehmen, das zu den grössten auf Schuldtitel spezialisierten Managern zählt, profitiert von steigenden Zinsen, da die meisten Anlagen variable Zinssätze haben, und hat im Laufe des Monats sehr gute Ergebnisse verzeichnet. Zuflüsse, Kapitaleinsatz und Anlageperformance lagen jeweils über den Erwartungen. Das Management ist im Hinblick auf die Mittelbeschaffung im Jahr 2022 optimistisch und erwartet, dass es mehr als 25 verschiedene Fonds auf dem Markt haben wird. Das Unternehmen bekräftigte das langfristige Ziel, bis 2025 ein verwaltetes Vermögen von USD 500 Mia. zu erreichen, woraus sich eine jährliche Wachstumsrate (CAGR) von >20 % bei gebührenbezogenen Erträgen und Dividenden ergibt.

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 279.7 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	21.03.2022
Ausgeschütteter Betrag	GBP 1.88
Valoren-Nr.	10137954
ISIN	LU0424511698
Bloomberg Ticker	PGLLEPG LX
WKN	AORMTL
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.07.2022	GBP 417.27
Preis pro Anteil 30.06.2022	GBP 380.69
Veränderung (Total Return)	9.6%
Investitionsgrad	99%
Top-5-Positionen	
	in % des NAV
KKR & Co.	9.40
Blackstone Group	8.98
Partners Group Holding AG	7.20
3i Group	6.14
Apollo Global Management	5.12
Total	36.84

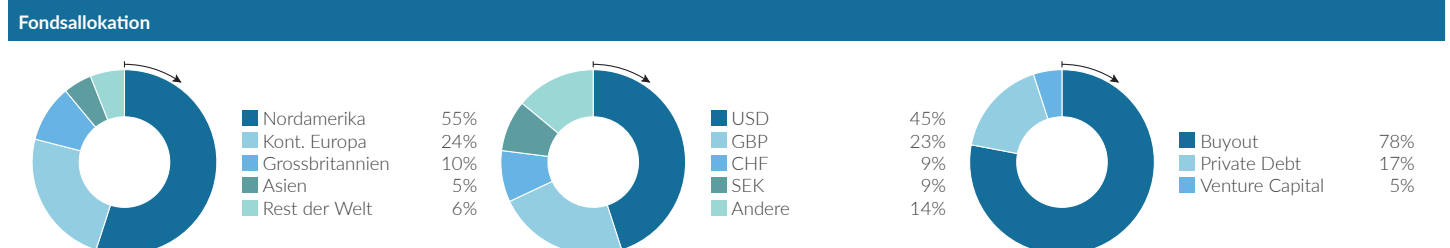


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	9.6	-17.5	-9.9	33.0	67.0	374.3	13.6
LPX 50	14.8	-14.3	-5.9	45.0	77.6	388.2	13.9

Netto-Performance in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds*	25.6	33.8	7.5	3.8	35.1	20.6	-7.4	36.4	9.4	42.1
LPX 50	24.6	38.7	4.2	7.1	28.6	14.5	-8.5	37.7	5.0	52.8

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	24.3	25.4	21.1	17.9
LPX 50	24.4	26.7	22.2	29.2

*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
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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 2022

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

Dies ist ein Werbedokument. Das Ursprungsland des Fonds ist Luxemburg. Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Die vollständigen Angebotsunterlagen einschliesslich gegebenenfalls des Prospekts oder des Offering Memorandum, des Key Investor 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/en.html> oder bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich. Das KIID/KID ist in Englisch verfügbar; der Prospekt ist ebenfalls in Englisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Bezug auf Anlagen in Luxemburg ist unter www.cssf.lu/en/consumer/ verfügbar; ggf. gelten lokale Gesetze in Bezug auf Anlegerrechte.

Der Verwalter alternativer Investmentfonds bzw. die Managementgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen für die Vermarktung von Aktien/Anteilen eines Fonds zu beenden; dies schliesst auch die Beendigung von Registrierungen bei der lokalen Aufsichtsbehörde bzw. von Mitteilungen an diese Behörde ein. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Angaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Ist die Währung eines Finanzprodukts und/oder seiner Kosten eine andere als Ihre Referenzwährung, können die Rendite und Kosten aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument dient nicht als Werbung für Anlagen oder als Verkaufsinstrument und stellt weder ein Angebot noch einen Versuch der Aufforderung zur Abgabe von Angeboten für das hierin beschriebene Produkt dar. Ausschliessliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, einschliesslich der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte). Dieser Bericht wurde anhand der Finanzinformationen in den Büchern und Aufzeichnungen des Unternehmens mit Stand zum Bilanzstichtag erstellt. Diese Informationen gelten als richtig, wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die Performance in der Vergangenheit dargestellt, welche jedoch kein Indikator für die künftige Entwicklung ist. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Für Handlungen basierend auf den hier bereitgestellten Informationen übernimmt das Unternehmen keine Haftung. Informationen zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen, aktuellen Verkaufsprospekt.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS