

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. Mai 2016

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

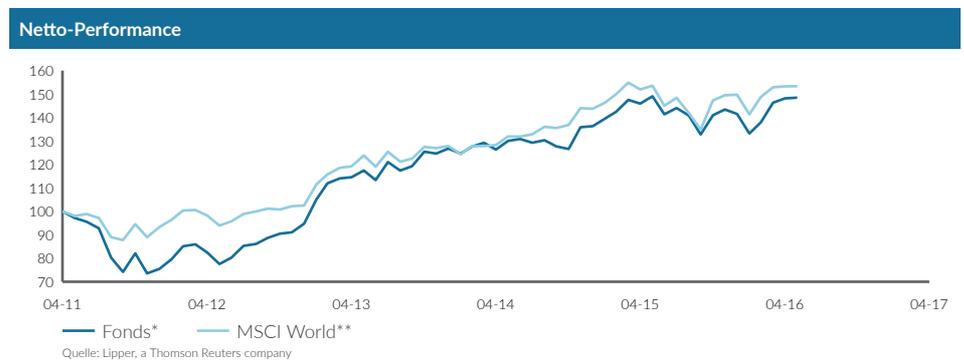
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity legte im Mai an Wert zu und entwickelte sich dabei leicht besser als der breite Aktienmarkt.

Den grössten Wertzuwachs erzielte das britische Private Equity-Unternehmen 3i Group. Das Unternehmen verzeichnete über das vergangene Geschäftsjahr einen NAV-Anstieg von 17% und steigerte gleichzeitig das verwaltete Vermögen per Ende März um 3.9%.

Ein erfreuliches Ergebnis gab auch das britische Private Equity-Unternehmen Hg Capital Trust bekannt und verzeichnete einen NAV-Anstieg von 13% im abgelaufenen Geschäftsjahr. Darüber hinaus haben die Portfoliounternehmen seit Jahresbeginn ihren Umsatz und EBITDA weiter gesteigert und Hg Capital verfügt über zahlreiche Investments die im Laufe des Jahres veräussert werden könnten. Des Weiteren zeigte die Aktie des britischen Private Equity-Investors SVG Capital einen deutlichen Aufwärtstrend nachdem bekannt gegeben wurde, dass der NAV im vergangenen Jahr um 13% gesteigert wurde. Zu dieser Entwicklung haben insbesondere die Co-Investments in die beiden Softwareunternehmen TeamViewer und Visma beigetragen, deren Bewertung erheblich angestiegen ist.

Im vergangenen Monat gab zudem die US-amerikanische Business Development Company Ares Capital die Übernahme des Konkurrenten American Capital bekannt. Die beiden Gesellschaften sind auf die Fremdfinanzierung von kleinen und mittelständischen Unternehmen spezialisiert und verwalten insgesamt per Ende März Investitionen in der Höhe von über USD 13 Mrd.

| 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 158.4 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 19.02.2016 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 0.60 |
| Valoren-Nr. | 10137954 |
| ISIN | LU0424511698 |
| Bloomberg Ticker | PGLIPEG LX |
| WKN | AORMTL |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 0.2 | 4.9 | -0.4 | 26.5 | 52.8 | 88.5 |
| MSCI World** | 0.0 | 2.4 | -0.1 | 23.9 | 56.4 | 68.7 |

Preisentwicklung

| | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.05.2016 | GBP 178.93 |
| Preis pro Anteil 29.04.2016 | GBP 178.55 |
| Veränderung (Total Return) | 0.2% |
| Investitionsgrad | 99% |

Volatilität in % (annualisiert)

| | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|--------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 15.8 | 12.5 | 15.7 | 15.7 |
| MSCI World** | 15.3 | 12.3 | 13.3 | 13.2 |

*Total Return
 **MSCI World (NR) (NAV T-1)

Top-5-Positionen

| | in % des NAV |
|---------------------|--------------|
| Partners Group Hld. | 9.09 |
| Blackstone Group | 7.00 |
| KKR & Co. | 6.71 |
| Onex Corporation | 6.58 |
| Eurazeo | 5.91 |
| Total | 35.29 |

Fondsallokation



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

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.pg-lpe.net

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, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-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.

