

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. Oktober 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 liquidensten fokussiert.

Monatskommentar

Im Oktober wies Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity eine deutliche Outperformance gegenüber dem breiten Aktienmarkt auf. Alle Sektoren trugen positiv zur Monatsperformance bei, wobei die alternativen Vermögensverwalter die höchsten Renditen erzielten. Des Weiteren positiv beeinflusst wurde die Monatsrendite durch einzelne unternehmensspezifische Massnahmen sowie durch die Veröffentlichung verschiedener positiver Quartalsberichte.

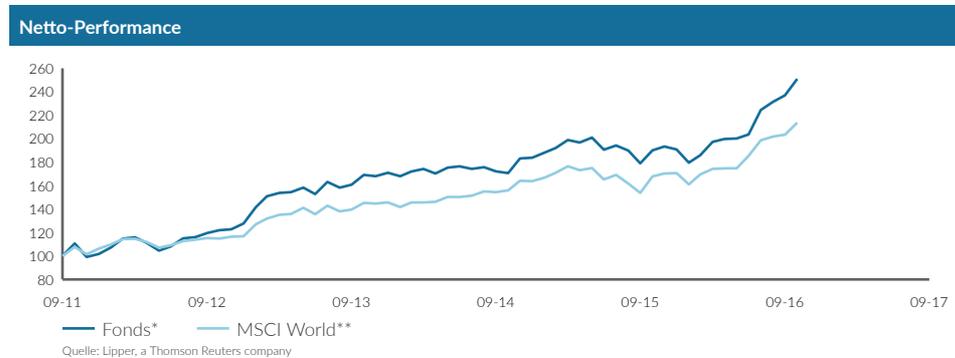
HarbourVest's feindlicher Übernahmeversuch von SVG Capital wurde nun erfolgreich abgeschlossen. SVG verkaufte sein gesamtes Anlagenportfolio für ungefähr GBP 807 Mio. an HarbourVest. Dies entspricht einer Prämie von 0.6% zu GBP 802 Mio.; dem Wert des Anlagenportfolios per 31. Juli 2016.

Die britische Private Equity Gesellschaft 3i Group hat dem Verkauf seiner Fremdkapitalsparte zu Investcorp zugestimmt. Die Transaktion wird GBP 222 Mio. an Mittelzuflüssen sowie einen aussergewöhnlichen Gewinn von GBP 36 Mio. generieren. Die Erträge sollen in 3i's Private Equity- und Infrastrukturddivision reinvestiert werden.

Die schwedische Direkt-Investmentgesellschaft Investment AB Kinnevik sowie Riverstone aus New York veröffentlichten positive Zwischenberichte. Im dritten Quartal konnte der NAV um jeweils 15% bzw. 14% erhöht werden.

Jafco, eine japanische Direkt-Investmentgesellschaft, stach im Berichtsmonat besonders positiv hervor. Das Unternehmen konnte den Wert seiner Anlagen während der letzten sechs Monate um 6% erhöhen. Zudem befindet sich das Unternehmen gerade im Fundraisingprozess für den neuen Flagship-Fonds mit einer Zielgrösse von JPY 65 Mrd. Der Investitionsbeginn des Fonds wird im nächsten Jahr erwartet.

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 129.4 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	16.08.2016
Ausgeschütteter Betrag	GBP 0.26
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*	5.9	31.5	32.0	48.4	126.7	136.3
MSCI World**	5.0	25.2	27.3	47.0	98.2	106.2

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.10.2016	GBP 224.04
Preis pro Anteil 30.09.2016	GBP 211.54
Veränderung (Total Return)	5.9%
Investitionsgrad	98%

Volatilität in % (annualisiert)

	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	14.5	12.4	13.5	15.5
MSCI World**	13.1	12.2	12.0	13.1

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

Top-5-Positionen

	in % des NAV
Partners Group Holding AG	8.83
Blackstone Group	7.81
KKR & Co.	6.98
Onex Corporation	6.61
Wendel	4.61
Total	34.84

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.

