

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity - USD (P - Acc.)

PGLI Listed Private Equity USD (P - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in USD

Monatsbericht per 31. August 2020

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 August verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity einen weiteren positiven Monat, was in erster Linie auf solide Ergebnisse im zweiten Quartal zurückzuführen ist. Direktinvestitionsgesellschaften und Dachfonds wiesen die beste Performance aus und profitierten von steigenden Bewertungen ihrer Portfoliounternehmen sowie zunehmender Transaktionsaktivität.

Die französische Direktinvestitionsgesellschaft Wendel zählte in diesem Monat zu den performancestärksten Unternehmen. Das Unternehmen meldete sehr gute Ergebnisse und einen Anstieg seines Nettoinventarwertes um über 17 % im Quartalsverlauf. Zudem gab die Geschäftsleitung bekannt, dass IHS, ein führender afrikanischer Funkturbetreiber und eine ihrer wichtigsten Positionen, ein IPO erwägt. Das Unternehmen entwickelte sich im Verlauf der ersten Jahreshälfte besonders stabil. Das Umsatzwachstum betrug im Vorjahresvergleich fast 10 % und die Geschäftsleitung schloss die Übernahme von 1600 zusätzlichen Sendemasten in der Region EMEA ab.

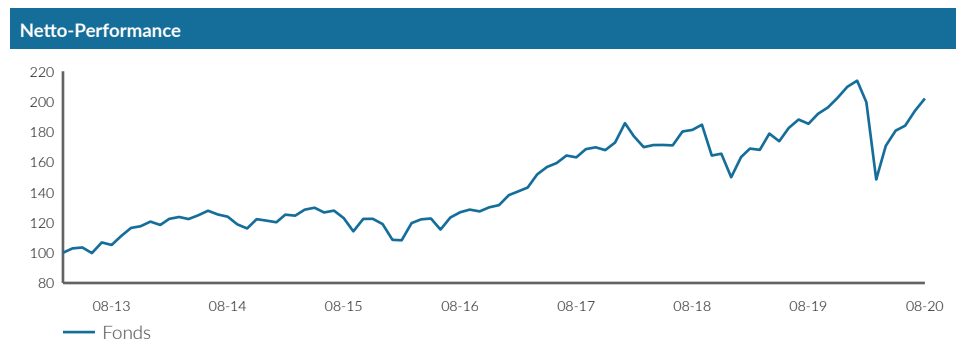
Negativ entwickelte sich während der Berichtsperiode hingegen EQT, ein schwedischer Vermögensverwalter für alternative Anlagen. Das Unternehmen meldete seine Ergebnisse für das erste Halbjahr, konnte die Erwartungen der Anleger aufgrund des geringeren Carried Interest allerdings nicht erfüllen, da die Bewertung seiner Flagship-Fonds während der Pandemie gesenkt wurde und die Transaktionsaktivität zurückging. Trotz der schwachen Performance im August zählt EQT AB zu den Top-Performern seit Jahresbeginn.

Einen weiteren starken Beitrag lieferte die schwedische Investmentgesellschaft AB Kinnevik. Die Bewertung ihrer wichtigsten Portfolioposition, Zalando, stieg im August um rund 19 % an. Der Online-Modeeinzelhändler lieferte im zweiten Quartal solide Ergebnisse und steigerte seinen Umsatz um 27 % gegenüber dem Vorquartal, da der Trend zum Online-Shopping zunimmt. Darüber hinaus bestätigte das Management seine positive Gesamtjahresprognose und geht von einer Umsatzsteigerung von 15 bis 20 % aus.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 06.09.2004 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklasse | USD |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | USD 266.9 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 1902992 |
| ISIN | LU0196152861 |
| Bloomberg Ticker | PGILPQD LX |
| WKN | A0B61C |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.08.2020 | USD 236.45 |
| Preis pro Anteil 31.07.2020 | USD 227.01 |
| Veränderung | 4.2% |
| Investitionsgrad | 99% |

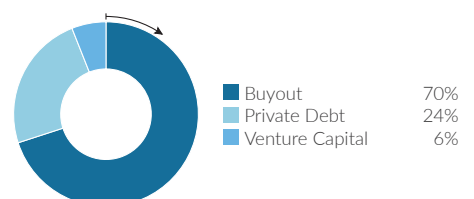
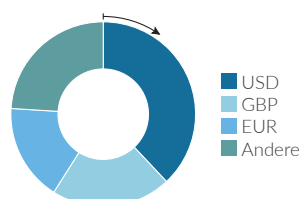
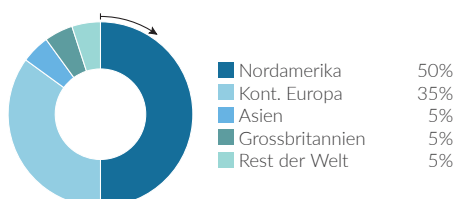
| Top-5-Positionen | |
|---------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Partners Group Holding AG | 9.22 |
| Blackstone Group | 8.85 |
| KKR & Co. | 6.83 |
| Apollo Global Management | 6.28 |
| Wendel Invest | 5.82 |
| Total | 37.00 |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 4.2 | -3.7 | 9.0 | 23.9 | 64.4 | 136.5 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 36.4 | 23.1 | 19.9 | 20.0 |

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, 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 - USD (P - Acc.)

PGLI Listed Private Equity USD (P - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in USD
Monatsbericht per 31. August 2020

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