

Politique d'investissement

Le fonds Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity offre un accès efficace à la classe d'actifs «private equity», offrant ainsi une solution au problème habituel du manque de liquidité de cette classe d'actifs. Le fonds investit dans des sociétés qui se concentrent principalement sur les placements en private equity et qui sont cotées sur les principales places boursières. Dans un univers mondial de placement de plus de 200 sociétés, le fonds cible activement une liste d'environ 100 sociétés correspondant aux critères minimaux.

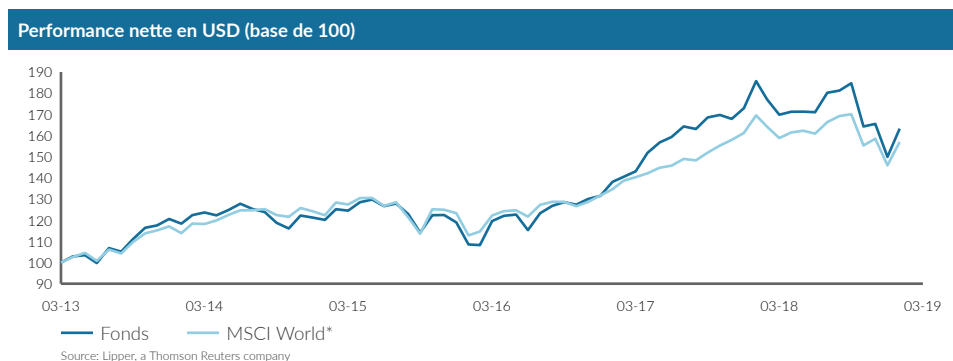
Commentaire du mois

Le fonds «Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity» a enregistré une forte hausse au début de l'année, surperformant l'ensemble du marché des actions. Tous les segments du portefeuille ont contribué de manière positive à la performance mensuelle, mais ce sont les gestionnaires d'actifs alternatifs qui ont affiché la plus forte augmentation de valeur. Les investisseurs ont bien réagi au redressement des cours et anticipent une amélioration des rémunérations liées à la performance.

Parmi les gestionnaires d'actifs alternatifs qui ont bien performé figure Intermediate Capital Group (ICG), qui est basé au Royaume-Uni. ICG a été le premier gérant de fortune à publier ses résultats trimestriels, annonçant que deux milliards EUR supplémentaires avaient été levés. Les actifs gérés générateurs de commissions ont augmenté de 7,2% ces trois derniers mois.

HBM Healthcare s'est également bien comportée. Cette société d'investissement basée en Suisse a convaincu les investisseurs avec une augmentation de 3,9% de la valeur nette d'inventaire entre le 31 décembre 2018 et le 15 janvier 2019. Elle a également tiré parti de la performance positive de plusieurs sociétés du portefeuille. En outre, elle a annoncé quatre nouveaux investissements dans des sociétés privées, qui s'ajoutent à des financements complémentaires.

Fiche du fonds	
Date de lancement	06.09.2004
Nom du gestionnaire	Partners Group AG
Domicile du fonds	Luxembourg
Devise du fonds	EUR
Devise de la classe de parts	USD
Investissement minimal (en mio.)	-
Fin de l'exercice fiscal	31 décembre
Fortune du fonds (en mio.)	USD 200.2
Frais de gestion en % par an	1.95
Distributions	Capitalisation
N° de valeur	1902992
Code ISIN	LU0196152861
Code Bloomberg	PGILPQD LX
Code WKN	A0B61C



Performance nette au 31.01.2019	1 mois %	YTD %	1 an %	3 ans %	5 ans %	depuis lancement %
Fonds	8,9	8,9	-12,1	50,4	37,9	91,1
MSCI World*	7,6	7,6	-7,4	39,1	37,9	158,8

Volatilité en % (annualisé)	1 an %	3 ans %	5 ans %	depuis lancement %
Fonds	13,8	12,7	12,4	18,7
MSCI World*	13,1	10,6	11,1	15,6

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

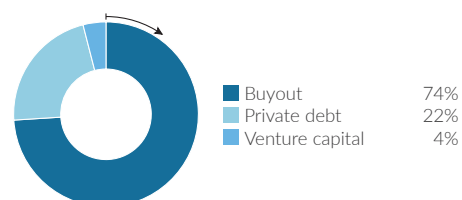
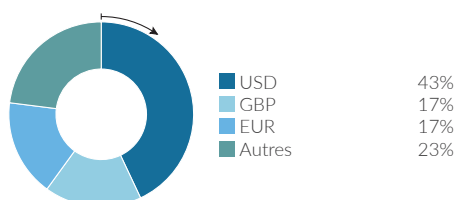
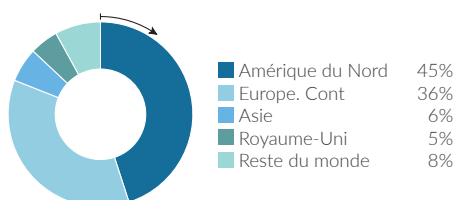
Evolution des prix

Prix par unité 31.01.2019	USD 191.11
Prix par unité 31.12.2018	USD 175.50
Variation	8.9%
Niveau d'investissement	99%

Top 5 positions

en % de la fortune du fonds	
Blackstone Group	9.12
Partners Group Holding AG	9.12
KKR & Co.	8.15
Wendel	5.69
Ares Capital	5.30
Total	37.38

Allocation du fonds



Remarque: cette classe de parts a été approuvée pour la distribution dans les pays suivants Allemagne, Autriche, Danemark, Finlande, France, Irlande, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Royaume-Uni, Singapour, Spain, Suède, Suisse. Dans tous les autres pays, le fonds peut ne pas faire l'objet d'une distribution publique.



Définitions

Le présent rapport mensuel est rédigé sur la base des informations disponibles le dernier jour ouvrable du mois.

Listed Private Equity	Une «société de private equity cotée» est négociée en bourse et est constituée aux fins de placements dans des actifs de catégorie private equity.
Rendement global	Le rendement global est calculé selon la méthode BVI standard du «Bundesverband Investment und Asset Management».
Univers de placement	Partenariats publics, fonds de fonds, sociétés de private equity, sociétés d'investissement mixtes
Phases de financement	
Capital-risque	Financement d'entreprises, généralement dans leur phase de formation (start-up). La phase d'amorçage décrit la période au cours de laquelle la faisabilité du produit est confirmée. La phase de création implique l'identification de la position sur le marché, la mise en place des lignes de production et le développement des circuits de commercialisation. La phase ultérieure reflète le développement ultérieur rapide d'une jeune entreprise.
Buyout	Acquisition d'une participation majoritaire dans une société, généralement en raison de besoins financiers ou de réorganisation de la gestion. Les buyouts sont dits de petite/moyenne/grande taille en fonction de la valeur de l'entreprise rachetée. Si les fourchettes des petits/moyens/grands buyouts sont fixées pour l'Europe à respectivement < 100 mio. EUR/100 mio. EUR-400 mio. EUR/> 400 mio. EUR, les fourchettes des petits/moyens/grands buyouts aux Etats-Unis le sont respectivement à <300 mio./300 mio. USD/> 1 mrd USD.
Dettes privées	Solutions de financement pour des entreprises sans accès aux marchés des capitaux. Celles-ci comprennent, entre autres, des investissements dans des dettes contre valeurs courantes et des dettes subordonnées, ainsi que des actions privilégiées.

Détails du contact

Gestionnaire d'actifs:

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Switzerland

T +41 (0)41 784 60 00
www.pglquids.com

Investor Relations:

Partners Group AG
Philipp Kuny
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 68 14
listedinvestments@partnersgroup.com

Les statuts, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les derniers rapports annuels/semestriels pertinents sont disponibles gratuitement auprès du représentant du fonds en Suisse, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich. L'agent payeur du fonds en Suisse est: Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH -8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 35D, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Le présent document n'est pas rédigé à des fins de publicité de placement ni comme instrument commercial; il ne constitue ni une offre, ni une tentative de solliciter des offres pour le produit qu'il décrit. L'achat d'actions se base uniquement sur les documents commerciaux (le prospectus de vente actuel et les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels). Le présent rapport a été élaboré à partir des informations financières contenues dans les livres et registres de la société en date du bilan. Ces informations sont réputées exactes mais n'ont pas fait l'objet d'un audit par une tierce partie. Le présent rapport décrit les performances passées, et ne constitue pas automatiquement une indication des résultats à venir. Les performances indiquées ne tiennent pas compte des commissions et frais appliqués lors de la souscription et du rachat de parts. La société n'assume aucune responsabilité pour des mesures prises sur la base des informations fournies. Veuillez consulter le prospectus de vente complet actuel pour obtenir des informations sur les opportunités et les risques.

