

PARTNERS GROUP HOLDING AG

Die PARTNERS GROUP HOLDING AG wurde 1996 in der Schweiz gegründet und ist ein führender Anbieter von Private-Markets-Investmentlösungen. Mit globaler Präsenz verwaltet das Unternehmen Milliardenvermögen für institutionelle Investoren und zählt zu den Marktführern im Bereich Private Equity und Infrastruktur.

Ausgangslage

Die Partners Group Holding AG ist ein international agierender, an der SIX Swiss Exchange notierter Vermögensverwalter mit Schwerpunkt auf Privatmarktanlagen und hat ihren Hauptsitz in Baar im Kanton Zug, Schweiz.

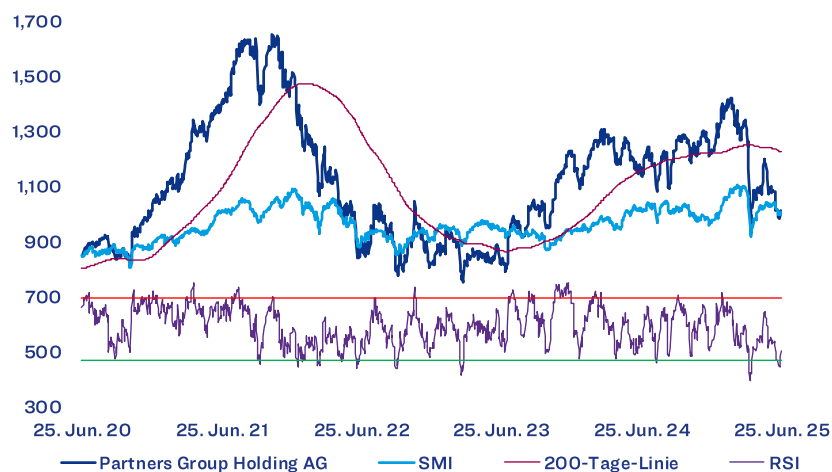
Gegründet im Jahr 1996 verwaltete Partners Group Holding AG im Geschäftsjahr 2024 ein Anlagevolumen von circa USD 152 Mia., aufgeteilt auf die verschiedenen Private-Klassen: rund 51 % in Private Equity, 20.7 % in Private Debt, 18 % in Private Infrastructure und 10.2 % in Private Real Estate. Die geografische Aufteilung der Umsätze zeigt, dass im Jahr 2024 der Grossteil der Einnahmen mit 38.2 % in Luxemburg erwirtschaftet wurde, gefolgt von Guernsey mit 29.6 %, der USA mit 20.5 % sowie geringeren Anteilen in der Schweiz (1.1 %) und weiteren Regionen (10.6 %).

Anlagevorschlag

Das verwaltete Vermögen der Partners Group Holding AG stieg von USD 94 Mia. im Jahr 2019 auf USD 152 Mia. Ende 2024. Der stärkste Zuwachs erfolgte 2021 (+17 %), während die letzten beiden Jahre ein moderates, aber stabiles Wachstum zeigten (+8.9 % per Ende 2023, +3.4 % per Ende 2024). Speziell in Zeiten von Niedrig- bzw. Negativzinsen waren die Alternativen Anlagen von Partners Group Holding AG besonders gefragt. Durch die Zinssenkungen der Schweizer Notenbank (SNB) und Europäischen Zentralbank (EZB) wird nach unserer Einschätzung die Nachfrage nach Alternative Investments durch institutionelle Investoren weiter zunehmen. Nach den starken Kursverlusten im laufenden Jahr, bedingt auch durch die negativen Währungseinflüsse, sehen wir auf dem aktuellen Niveau eine attraktive Trading-Möglichkeit.

Partners Group Holding AG

ISIN	CH0024608827
Sektor	Finanzwesen
Währung	CHF
Börsenwert	CHF 26.7 Milliarden
Kursänderung 12 Mt.	-18.6 %
Kurs	CHF 1'009
Kursziel	CHF 1'178 (+17.7 %)
Kurs/Buchwert	10.8
Kurs/Gewinn	21.9 (per 12/25)
Dividendenrendite	4.2 %
ESG-Rating	A



Quelle: Bloomberg, Neue Bank AG

Markus Alefelder
Private Banking
Tel. +423 236 07 85

Fabian Bürzle
Private Banking
Tel. +423 236 07 69

www.neuebankag.li

Disclaimer: Diese Marketingkommunikation dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigkeit sonstiger Transaktionen dar. Bitte beachten Sie, dass jede Investition mit Risiken verbunden ist. Kurs und Wert von Finanzinstrumenten sowie daraus erzielte Erträge können sowohl steigen als auch sinken oder können ganz entfallen, z. B. aufgrund von Wechselkurschwankungen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann einem Anleger nicht zugesichert werden. Die zukünftige Performance von Investitionen kann nicht aus vergangenen Kursentwicklungen abgeleitet werden. In der Wertentwicklung einer Investition werden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Entscheidungshilfen dar und eine professionelle Beratung durch einen unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerfachmann wird empfohlen. Die hier bereitgestellten Informationen wurden unter Beachtung grösster Sorgfalt erstellt. Trotz aller Sorgfalt kann die Neue Bank AG jedoch keine Gewähr für die Qualität, Korrektheit, Aktualität oder Vollständigkeit der Inhalte übernehmen.

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltene Information beziehen sich auf börsengehandelte Aktiengesellschaften, Anlagefonds, Obligationen und strukturierte Finanzinstrumente, die momentan von der Neue Bank AG beobachtet werden. Zusätzliche Empfehlungen und/oder Markt- wie auch Einzeltitelstudien, die dem Leser dieses Dokuments möglicherweise vorliegen, wurden zu dem Datum vollendet, welches im entsprechenden Dokument angegeben wurde. Die hierin verwendeten Informationen stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen, wie z.B. Bloomberg und MSCI, welche wir als zuverlässig erachten.

Wenn auch die Informationen der Neue Bank AG für einzelne Finanzinstrumente mit aller Sorgfalt erarbeitet werden, so können Fehler wie auch Unvollständigkeiten grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden. Dies resultiert darüber hinaus in der Tatsache, dass die Neue Bank AG nicht für Aussagen, Schätzungen, Erwartungen und sonstige Details zu den untersuchten Unternehmen (z.B. Unternehmensstrategie, Wettbewerbssituation, konjunkturelle wie auch rechtliche Rahmenbedingungen, Aussagen über alle Unternehmen, die im Zusammenhang mit dem untersuchten Unternehmen stehen etc.) haftet.

Ferner übernehmen die Neue Bank AG und deren Angestellte keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Ansichten, Auffassungen, Einschätzungen, Empfehlungen oder inhaltlichen Ableitungen aus den Aussagen zu den einzelnen Finanzinstrumenten. Jegliche Haftung beschränkt sich auf grobe Fahrlässigkeit und Vorsatz.

Die Neue Bank AG oder die Autoren der vorliegenden Publikation sind an den dargestellten Emittenten nicht oder jedenfalls unter 0,5% des Aktienkapitals beteiligt und erhalten von den Emittenten keine Vergütung für diese Publikation. Bitte beachten Sie diesbezüglich Punkt 3.6 Vergütungspolitik in unserer "Offenlegungspolitik" sowie die "Information über den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten", beide auf www.neuebankag.li veröffentlicht.

Die Informationen sind weder als ein individuelles Angebot noch als eine konkrete Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments zu verstehen. Sie dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen eine Momentaufnahme der Marktsituation dar. Wenn in dieser Publikation Handlungsoptionen oder Empfehlungen erwähnt werden (wie z.B. Kauf oder Verkauf), und dies Ihr Interesse weckt, lassen Sie sich an einen qualifizierten Berater.

Der Inhalt dieser Publikation kann sich aufgrund geänderter Umstände jederzeit ändern, wobei unsererseits keine Pflicht besteht, einmal publizierte Informationen zu aktualisieren. Kursangaben erfolgen ohne Gewähr. Die Informationen und damit verbundenen Publikationen der Neue Bank AG dürfen nur in den Ländern verteilt werden, in denen der Einklang mit dem dort geltenden Recht besteht. Alle die Personen, die in den Besitz der Publikation gelangen, sollen sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften informieren und diese Vorschriften befolgen. Die Empfehlungen wie auch die in diesem Zusammenhang veröffentlichten Dokumente dürfen weder ganz noch in Teilen vervielfältigt oder sonst veröffentlicht werden. Alle Urheber- und Nutzungsrechte – auch über elektronische Kanäle – verbleiben bei der Neue Bank AG. Es sind alle Rechte vorbehalten.

Markus Alefelder
Private Banking
Tel. +423 236 07 85

Fabian Bürzle
Private Banking
Tel. +423 236 07 69

www.neuebankag.li

Disclaimer: Diese Marketingkommunikation dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigkeit sonstiger Transaktionen dar. Bitte beachten Sie, dass jede Investition mit Risiken verbunden ist. Kurs und Wert von Finanzinstrumenten sowie daraus erzielte Erträge können sowohl steigen als auch sinken oder können ganz entfallen, z. B. aufgrund von Wechselkursschwankungen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann einem Anleger nicht zugesichert werden. Die zukünftige Performance von Investitionen kann nicht aus vergangenen Kursentwicklungen abgeleitet werden. In der Wertentwicklung einer Investition werden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Entscheidungshilfen dar und eine professionelle Beratung durch einen unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerfachmann wird empfohlen. Die hier bereitgestellten Informationen wurden unter Beachtung grösster Sorgfalt erstellt. Trotz aller Sorgfalt kann die Neue Bank AG jedoch keine Gewähr für die Qualität, Korrektheit, Aktualität oder Vollständigkeit der Inhalte übernehmen.