

Die Private Equity-Märkte blicken auf ein ausserordentlich erfolgreiches Jahr zurück und erzielten eine Gesamtrendite von 45%

LPX Composite TR (in EUR)

Nach einer negativen Rendite von -10% im Jahr 2018 schoss der Private Equity-Index im Jahr 2019 in die Höhe und markierte mit einem Plus von 45% vor Weihnachten ein Allzeithoch von 306,89 EUR. In den letzten 10 Jahren erzielte der Index eine Gesamtrendite von 324%. Die zugrunde liegende fundamentale Performance, gemessen am LPX Composite NAV Index, zeigte im Jahr 2019 eine positive Performance von mehr als 10%. Dies führte zu einem Discount von -7,50% zum 31. Dezember 2019 (gegenüber -21,31% zum 31. Dezember 2018).

Der beste Einzelgewinner im Jahr 2019 war der Private Equity Fundmanager Carlyle Group, welche eine Rendite von mehr als 113% erzielte.

Im Gegensatz dazu musste die Brait SE einen Marktpreisrückgang von mehr als 50% hinnehmen.

Links

The Carlyle Group
<http://ir.carlyle.com/>

Brait
<https://www.brait.com/>

[LPX Composite TR Index](https://www.lpx-group.com/chart/?index=CH0025616357)
<https://www.lpx-group.com/chart/?index=CH0025616357>

Returns of Private Equity Index

	LPX Composite TR*	LPX Composite NAV**
Return December 2019	1,93%	0,77%
Return Q4 2019	6,14%	1,89%
Return 2019	44,61%	10,94%
Return 10 years	323,74%	173,98%
Discount 31.12.2018	-7,50%	
Discount 31.12.2018	-21,31%	

*Private Equity market price return in EUR

**Private Equity book value return in EUR

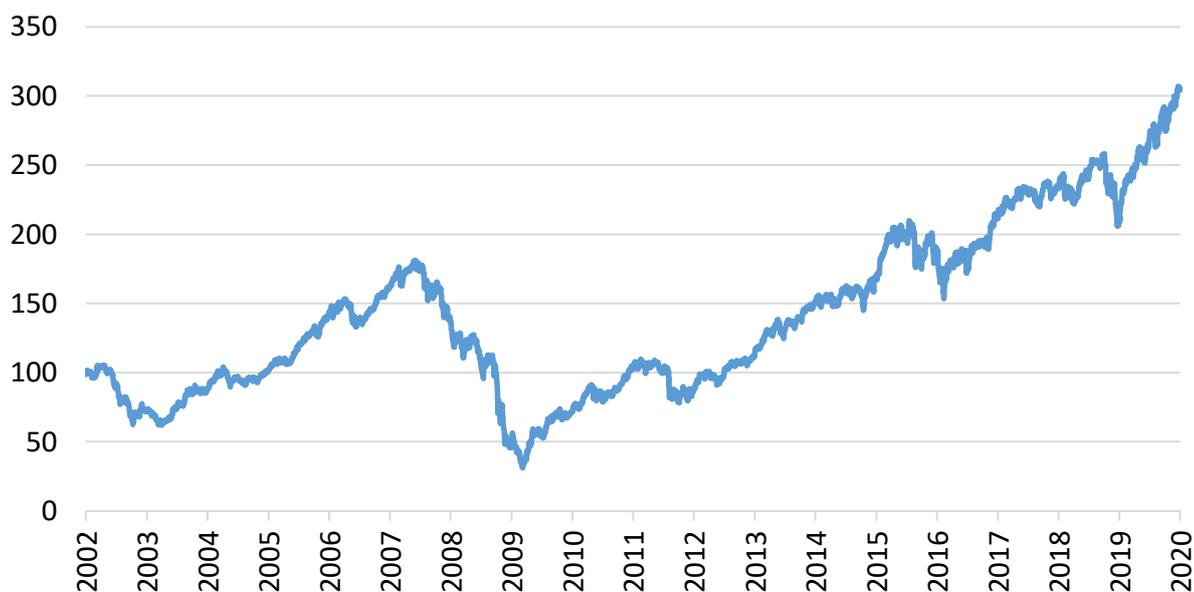
Hintergrund: LPX Listed Private Equity Index

Der erste Index basierend auf börsengehandelten Private Equity Gesellschaften wurde 2004 von der LPX AG, Schweiz, lanciert. Damit wurde auf einfache Weise ein Problem der Private Equity Industrie gelöst: das Fehlen einer objektiven und verlässlichen Benchmark. Die LPX Listed Private Equity Index Familie schliesst seitdem diese Lücke und sorgt für zusätzliche Transparenz im Private Equity Markt (www.lpx-group.com).

Ein Investment in Private Equity zeichnet sich in der Regel dadurch aus, dass es nur einem kleinen Investorenkreis möglich ist, in diese Anlageklasse zu investieren. Nicht jeder Investor, sei es ein Privatanleger oder eine Vermögensverwaltungsgesellschaft, hat die nötigen Ressourcen und Kapazitäten, Direktinvestments im Sinne einer Private Equity Anlage zu tätigen. Auch der Umweg über einen Fonds erfordert detaillierte und umfangreiche Kenntnisse, denn nicht jeder Fonds eignet sich gleichermaßen zur Diversifikation eines Portfolios. Dabei wird jedoch oftmals übersehen, dass neben den klassischen Private Equity Häusern auch börsennotierte Private Equity Gesellschaften existieren, von denen weltweit über 120 an Börsen gehandelt werden. Es liegt daher nahe, aus diesen Unternehmen einen Aktienindex zu konstruieren, der die Entwicklung dieser Anlageklasse widerspiegelt.

Der Verlauf des LPX Composite (siehe Chart) spiegelt deutlich die Entwicklung im Private Equity Markt wider: ein ungebrochener Aufwärtstrend in den 00er Jahren und ein dramatischer Einbruch nach August 2007. Seit 2009 hat sich der Index deutlich erholt und ist seit dem Tief am 10. März 2009 um 881% gestiegen.

LPX Composite (EUR)



Für weitere Informationen, besuchen Sie uns auf:

<https://www.lpx-group.com>

oder kontaktieren Sie uns unter: md@lpx-group.com