

Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income CHF (P - Acc.)

Monatsbericht per 30. April 2018

Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income ermöglicht einen Zugang zu börsennotierten Titeln aus den Anlageklassen Infrastruktur, Immobilien und Fremdkapitalfinanzierung (Private Debt), die eine nachhaltige und attraktive Ausschüttung aufweisen. Dabei liegt der Fokus auf Gesellschaften mit überdurchschnittlicher Dividendenrendite sowie langfristigem Kapitalwachstum.

Monatskommentar

Im April entwickelte sich Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income positiv, dabei trugen besonders Infrastrukturbetreiber sowie Business Development Companies einen erfreulichen Beitrag zur Performance bei. Die Dividendenrendite des unterliegenden Portfolios liegt per Ende der Berichtsperiode bei 6.2%.

Unter den Infrastrukturbetreibern schloss Italgas den zweiten Monat in Folge mit einer positiven Entwicklung ab. Vom italienischen Gasnetzbetreiber wird erwartet, dass er ein erfreuliches Quartalsergebnis im Mai präsentieren dürfte. Der CEO bestätigte zudem die Konsolidierungsstrategie weiter zu verfolgen.

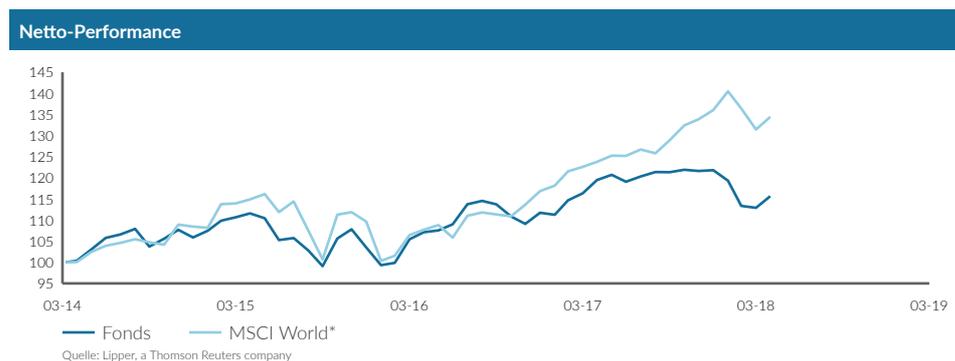
Zudem veröffentlichte HBM Healthcare in der Berichtsperiode das Resultat für das Geschäftsjahr 2017/2018. Die in der Schweiz ansässige Investmentgesellschaft erzielte einen NAV-Wertzuwachs von 11%, was der Aktie von HBM Healthcare weiteren Auftrieb verlieh. Zum guten Ergebnis trugen sowohl die privat gehaltenen als auch die börsenkotierten Unternehmen bei.

Schliesslich entwickelte sich das Segment Business Development Companies ("BDCs") im April wie auch im gesamten Jahr 2018 erfreulich. Diese Gesellschaften vergeben Kredite an kleine und mittelständische Unternehmen in den USA, die keinen oder erschwerten Zugang zum Kapitalmarkt haben. BDCs profitieren im aktuellen Marktumfeld von ihren mehrheitlich variablen Fremdkapitalinvestitionen.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 07.04.2014 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklasse | CHF |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | CHF 34.5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 23191783 |
| ISIN | LU1008806280 |
| Bloomberg Ticker | PGLICPA LX |
| WKN | A1XBVL |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.04.2018 | CHF 115.65 |
| Preis pro Anteil 29.03.2018 | CHF 112.90 |
| Veränderung | 2.4% |
| Dividendenrendite | 6.2% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|------------------------------------|--------------|
| in % des NAV | |
| New Mountain Finance | 5.48 |
| Ares Capital | 4.45 |
| Oaktree Speciality Lending | 3.53 |
| Solar Capital | 3.37 |
| Brookfield Infrastructure Partners | 3.08 |
| Total | 19.91 |

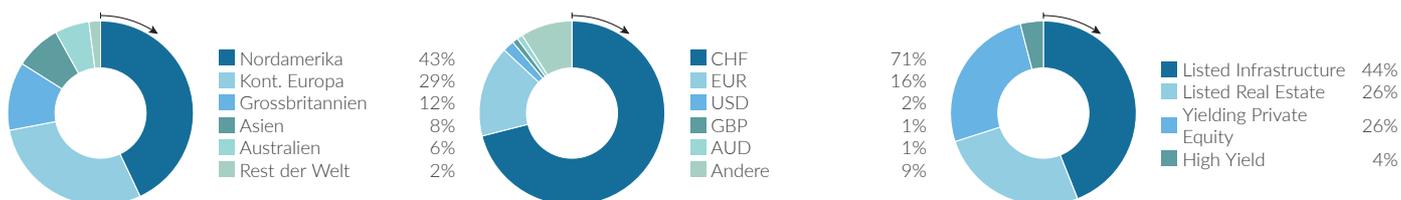


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 2.4 | -5.1 | -3.2 | 3.6 | - | 15.7 |
| MSCI World* | 2.3 | -1.2 | 8.6 | 17.0 | - | 34.5 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 6.8 | 9.4 | - | 9.0 |
| MSCI World* | 8.9 | 11.3 | - | 10.9 |

*MSCI World (NR) (Hedged into CHF) (NAV T-1)

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland, Finnland, Luxemburg, 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 Real Estate | Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien. |
| Listed Infrastructure | Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur. |
| Yielding Private Equity | Der Zugang zu "Yielding Private Equity" erfolgt einerseits über Investitionen in regulierte Unternehmen im US-amerikanischen Markt, deren Rendite sich überwiegend aus der Vergabe von Fremdkapital an kleine und mittelgrosse Unternehmen ableiten lässt und andererseits über Investitionen in Private Equity-Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und eine überdurchschnittliche Dividendenrendite aufweisen. |
| Dividendenrendite | Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an. |
| Total Return | Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet. |

Kontaktinformationen

Vermögensverwalter:

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz

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

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 (Schweiz) AG, 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.

