

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (I - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Oktober 2017

Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed 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 Oktober verzeichnete Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income eine neutrale Entwicklung. Dennoch wies der Fonds seit Jahresbeginn einen stabilen Wertanstieg bei einer weiterhin niedrigen Volatilität und einer Dividendenrendite von 5,5% per Ende Oktober auf.

Wie bereits in den Vormonaten angekündigt, wurde Fifth Street Finance's Investmentmanagement-Vertrag nun von Oaktree Capital, einem kalifornischen Vermögensverwalter, übernommen. Das neue Unternehmen wird fortlaufend unter Oaktree Specialty Lending Corp. firmiert. Die günstige Bewertung sowie die Änderung des Investmentmanagers wurden vom Markt positiv aufgenommen und führten zu einem weiteren Wertanstieg.

Entgegen der bisher starken Performance in diesem Jahr entwickelte sich der alternative Vermögensverwalter Carlyle Group im Oktober negativ. Die beiden Mitbegründer und Co-CEO's David Rubenstein und William Conway kündigten an, die operative Führung per Ende Jahr abzugeben und in Zukunft als Co-Vorstandsvorsitzende zu agieren.

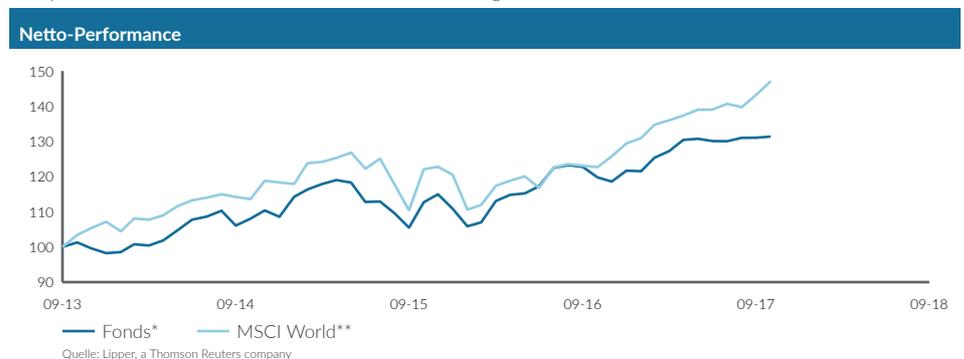
Positiv hingegen entwickelte sich im Oktober Mapletree Logistics. Der in Singapur ansässige REIT profitierte von der Veröffentlichung positiver Quartalsergebnisse. Das Unternehmen überzeugte die Investoren unter anderem mit einer vergleichsweise hohen Mietpreiserhöhung von durchschnittlich 2-3%.

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income besitzt ein breit diversifiziertes Anlageportfolio mit dem Ziel, eine Dividendenrendite von über 6% zu generieren. Die drei Anlageklassen – Infrastruktur, Immobilien und Private Equity – verfügen über voneinander unabhängige Wachstums- und Renditetreiber. Um die Strategie des Fonds besser zu reflektieren, wird der Fonds unter Beibehaltung der gleichen Strategie unter dem Namen "Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income" fortgeführt.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	16.09.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 31,5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1,15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	31.08.2017
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3,23
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1W0LE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.10.2017	EUR 107,39
Preis pro Anteil 29.09.2017	EUR 107,12
Veränderung (Total Return)	0,3%
Dividendenrendite	5,5%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
New Mountain Finance	4,46
Ares Capital	4,37
Solar Capital	3,48
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3,08
Ferrovial SA	2,94
Total	18,33



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0,3	8,0	9,7	21,6	-	30,7
MSCI World**	2,7	13,7	19,9	29,5	-	48,2

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	5,7	9,4	-	8,6
MSCI World**	6,4	11,2	-	10,6

*Total Return
 **MSCI World (NR) (Hedged into EUR) (NAV T-1)

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (I - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. Oktober 2017

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.pg-listedincome.net

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, 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS