

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

Monatsbericht per 31. Mai 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

Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income verzeichnete im Mai einen Wertzuwachs und entwickelte sich dabei stärker als der breite Aktienmarkt. Besonders erfreulich schlossen im Berichtszeitraum die Immobilienbetreiber sowie die alternativen Vermögensverwalter ab.

Beispielsweise verzeichnete CBL & Associates Properties einen Kursanstieg nachdem der US-amerikanische Immobilienbetreiber seit langem wieder positive Quartalszahlen veröffentlichen konnte. Zudem ist auch die Dividende im Vergleich zum Vorjahr stark gestiegen.

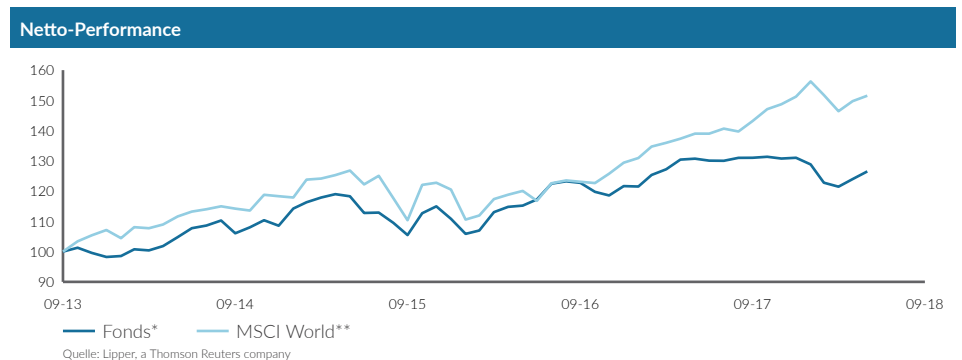
Einer der stärksten Titel im Portfolio war der US-Eisenbahnbetreiber Union Pacific. Die Gesellschaft veröffentlichte für das erste Quartal ein Volumenwachstum von 2% wie auch ein tieferes Kosten-Ertrags-Verhältnis. Die hohen Wachstumsraten im Eisenbahnverkehr waren auch der Haupttreiber für die positive Entwicklung der kanadischen Eisenbahngesellschaft Canadian National. Allgemein hat der Sektor von der Aussicht auf Preissteigerungen über der Inflationsrate profitiert.

Im Mai entwickelte sich auch die BDC Oaktree Specialty Lending Corp. positiv. Das Unternehmen veröffentlichte seinen Quartalsbericht und überzeugte mit dem Fortschritt der Umpositionierung des Portfolios. Zudem verzeichnete das Anlagevehikel einen NAV-Anstieg und die Dividende wurde im Berichtszeitraum um 12% erhöht.

| 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 18,0 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 23.02.2018 |
| Ausgeschütteter Betrag | EUR 3,25 |
| Valoren-Nr. | 21652223 |
| ISIN | LU0941493123 |
| Bloomberg Ticker | PGLIDEU LX |
| WKN | A1W0LE |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.05.2018 | EUR 100,07 |
| Preis pro Anteil 30.04.2018 | EUR 98,07 |
| Veränderung (Total Return) | 2,0% |
| Dividendenrendite | 6,0% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| in % des NAV | |
| New Mountain Finance | 5,55 |
| Ares Capital | 4,50 |
| Solar Capital | 3,48 |
| Oaktree Speciality Lending | 3,44 |
| Brookfield Infrastructure | 3,03 |
| Total | 20,00 |

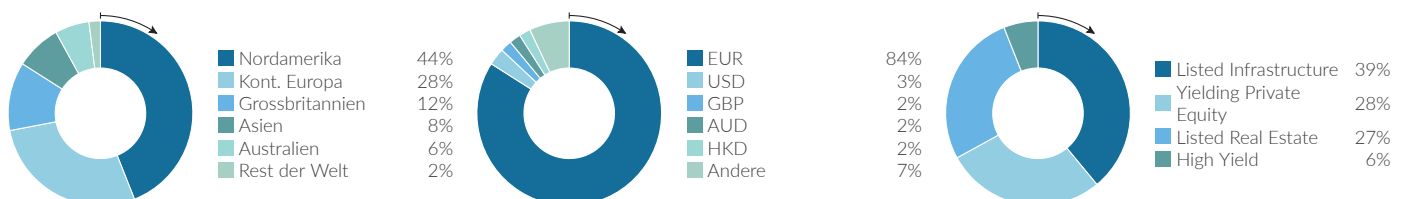


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 2,0 | -3,4 | -3,2 | 7,0 | - | 25,9 |
| MSCI World** | 1,2 | 0,2 | 9,0 | 19,5 | - | 52,6 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 6,4 | 9,2 | - | 8,4 |
| MSCI World** | 9,0 | 11,3 | - | 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.

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.

