

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

Monatsbericht per 30. Juni 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.

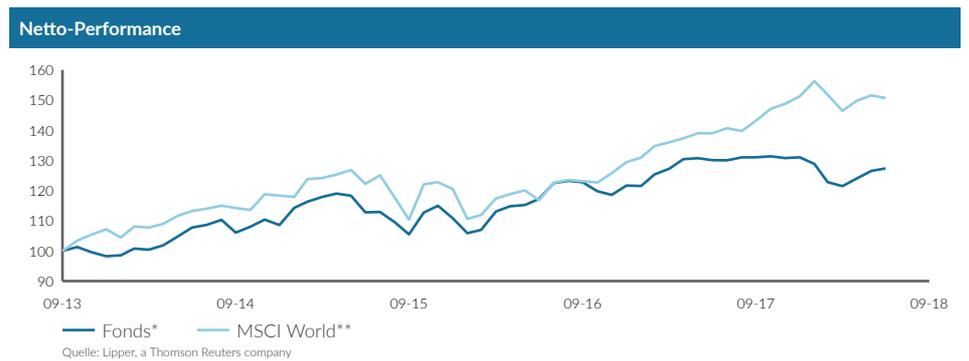
Monatskommentar

Im Juni erreichte der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income eine positive Wertentwicklung. Demgegenüber verzeichnete der breite Aktienmarkt eine erhöhte Volatilität und schloss die Berichtsperiode mit einer negativen Performance ab. Für die erhöhten Preisschwankungen an den Aktienmärkten war unter anderem die angespannte Handelsbeziehung zwischen den USA und China verantwortlich. Im Fonds waren besonders Aktien aus Schwellenländern davon betroffen. Profitieren konnte der Fonds jedoch von der positiven Entwicklung der US-amerikanischen Immobilienbetreiber.

So konnte beispielsweise auch CBL & Associates Properties einen Kursanstieg verzeichnen. Der auf den Einzelhandel fokussierte Immobilienbetreiber profitierte unter anderem von der aktuellen Verbraucherstimmung und den steigenden Konsumausgaben in den USA.

Zu den stärksten Titeln im Portfolio gehörte auch der kanadische Pipelinebetreiber Enbridge. Die Aktie profitierte weiterhin von den positiven Nachrichten aus dem Vormonat und veröffentlichte zudem, dass die Genehmigung für das "Line 3-Projekt" durch den Regulator von Minnesota erteilt wurde. "Line 3" ist ein Erneuerungs- und Ausbauprojekt, welches die Kapazität der bestehenden 1'660km langen Pipeline zwischen Hardisty (Kanada) und Superior (USA) erhöhen soll.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	16.09.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 18.4 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



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.7	-2.8	-2.1	12.9	-	26.7
MSCI World**	-0.6	-0.4	8.4	23.3	-	51.8

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 29.06.2018	EUR 100.73
Preis pro Anteil 31.05.2018	EUR 100.07
Veränderung (Total Return)	0.7%
Dividendenrendite	6.1%
Investitionsgrad	99%

Volatilität in % (annualisiert)

	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	6.4	9.1	-	8.4
MSCI World**	9.1	11.2	-	10.6

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

Top-5-Positionen

	in % des NAV
Ares Capital	4.76
New Mountain Finance	4.74
Solar Capital	3.84
Oaktree Speciality Lending	3.72
Ferrovial SA	3.31
Total	20.37

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.

