

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

Monatsbericht per 31. Juli 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

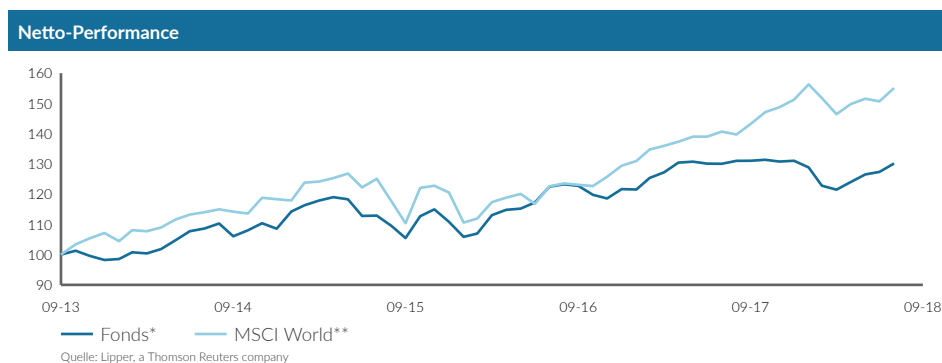
Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income verzeichnete im Juli einen Wertzuwachs. Besonders erfreulich schlossen im Berichtszeitraum die Infrastrukturbetreiber sowie die alternativen Vermögensverwalter ab. US-amerikanische Immobiliengesellschaften verzeichneten eine weniger starke Performance nachdem sie in den Vormonaten stark an Wert gewonnen hatten.

Mit der stärksten Wertentwicklung überzeugte im Berichtsmonat der alternative Vermögensverwalter Carlyle Group. Zwar veröffentlichte das Unternehmen noch keine Halbjahreszahlen, verkündete aber das baldige Closing des bisher grössten Buyout-Fonds. Für dieses Vehikel erhielt Carlyle Kapitalzusagen in Höhe von USD 18,5 Mrd. und bringt das Unternehmen näher an das Dreijahresziel, wonach das Nettovermögen um USD 100 Milliarden erhöht werden soll.

Zudem gehörte in der Berichtsperiode auch Link REIT zu den stärksten Titeln im Portfolio. Der Immobilienbetreiber profitierte unter anderem von gesteigerten Auslastungsraten eines neuen, in Hong Kong ansässigen Bürogebäudes. Auch die Nachfrage im Einzelhandelssegment von Link REIT bleibt auf hohem Niveau stabil.

Schliesslich veröffentlichte auch der schwedische Immobilienbetreiber Castellum während des Berichtszeitraumes solide Halbjahreszahlen. Positiv wirkte sich die Ankündigung aus, über Schweden hinaus eine nordische Immobilienplattform aufzubauen.

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 18,5 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*	2.2	-0.7	0.1	15.3	-	29.5
MSCI World**	2.9	2.5	10.3	24.0	-	56.2

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.07.2018	EUR 102.94
Preis pro Anteil 29.06.2018	EUR 100.73
Veränderung (Total Return)	2.2%
Dividendenrendite	5.9%
Investitionsgrad	99%

Volatilität in % (annualisiert)

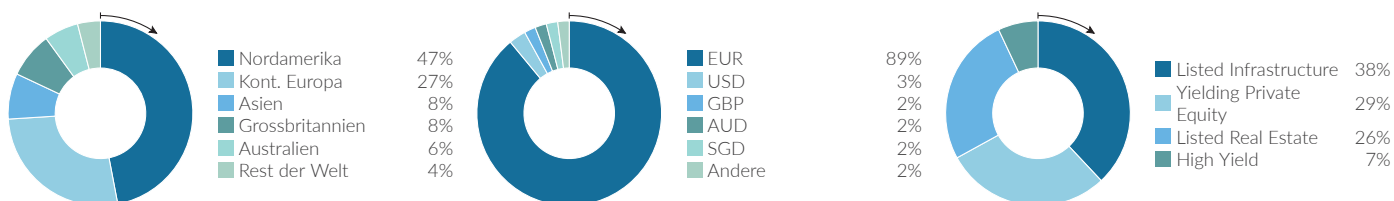
	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	6.3	9.0	-	8.3
MSCI World**	9.2	11.1	-	10.5

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

Top-5-Positionen

in % des NAV	
New Mountain Finance	5.44
Ares Capital	4.79
Oaktree Speciality Lending	3.75
Solar Capital	3.67
Brookfield Infrastructure	3.33
Total	20.98

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
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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.

