

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

Monatsbericht per 31. Januar 2019

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 Januar verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income einen positiven Start ins Jahr und übertraf die globalen Aktienmärkte. Nach dem volatilen Jahresende erholte sich der breitere Aktienmarkt Anfang 2019. Während die Anleger weiterhin über eine mögliche Konjunkturabschwächung und die Stilllegung der US-Regierung besorgt sind, trugen die moderaten Fortschritte zwischen den USA und China bei den Handelsabkommen positiv zur Marktstimmung bei. In diesem Monat legten fast alle Unternehmen des Portfolios zu, wobei brasilianische Unternehmen und der Pipeline-Bereich die wichtigsten Treiber für die Wertentwicklung waren. Grundlegend für diesen positiven Verlauf sind sowohl die Wahl des brasilianischen Präsidenten Bolsonaro, als auch die vor kurzem erfolgte Erholung der Rohölpreise.

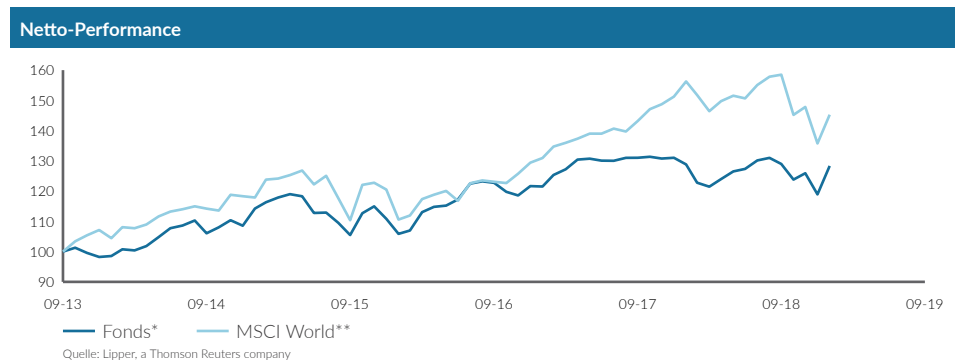
Ein positives Beispiel während der Berichtsperiode ist Union Pacific. Der Aktienkurs der grössten US-Eisenbahngesellschaft stieg stark an, nachdem ein neuer COO ernannt wurde. Die Investoren nahmen diese Nachricht positiv auf, da er als Experte für "Precision Scheduling Railroad" gilt, ein neuer Ansatz des Cargo Eisenbahnbetriebs der zu einer Steigerung der Betriebseffizienz führen sollte.

Auch die alternativen Vermögensverwalter schlossen den Berichtsmonat erfreulich ab. Bis auf wenige Ausnahmen, wurden zwar noch keine Jahresergebnisse veröffentlicht, Investoren reagierte jedoch positiv auf die sich erholende Marktbewertungen und die einhergehende Zuversicht auf künftig steigende Gewinnbeteiligungen.

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 13.5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	28.08.2018
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3.12
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1W0LE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.01.2019	EUR 98,46
Preis pro Anteil 31.12.2018	EUR 91,24
Veränderung (Total Return)	7.9%
Dividendenrendite	5.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Ares Capital	5.14
Solar Capital	5.09
New Mountain Finance	4.40
Crown Castle International	3.21
Princess Private Equity	3.08
Total	20.92

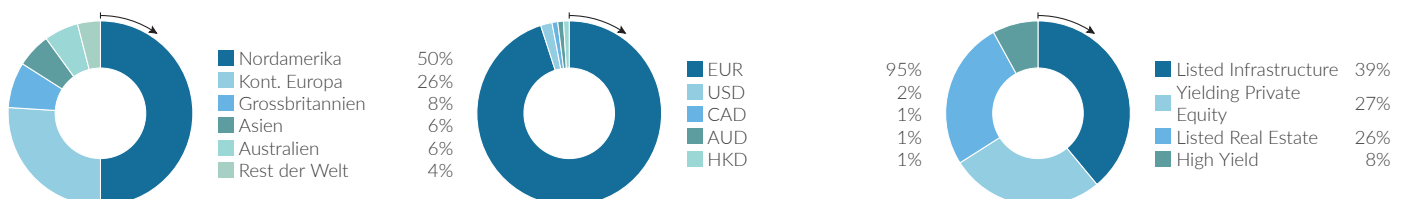


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	7.9	7.9	-0.4	21.2	30.2	27.7
MSCI World**	7.0	7.0	-7.0	31.4	39.1	46.3

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	7.7	7.6	8.5	8.3
MSCI World**	13.0	10.4	11.1	10.9

*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, 35D, avenue J.F. Kennedy, 1855 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.

