

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

Monatsbericht per 31. Juli 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.

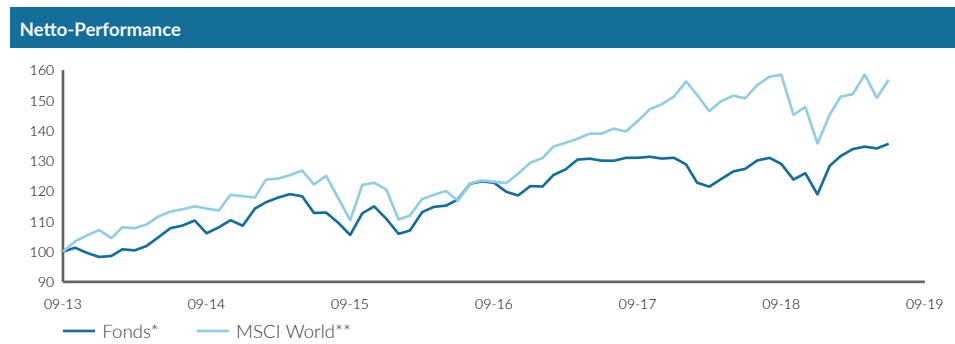
Monatskommentar

Im Juli erzielte der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income erneut eine Wertsteigerung. Insgesamt verzeichneten die breiten Aktienmärkte im Juli starke Zuwächse, was auf die expansiven Zinskommentare der Fed und der EZB zurückzuführen war, die für Wachstumsimpulse in der Weltwirtschaft sorgten. Eines der performancestärksten Portfoliounternehmen im Berichtsmontat war Castellum AB. Die schwedische Immobiliengesellschaft wies für die erste Jahreshälfte wiederholt solide Ergebnisse aus. Ausschlaggebend war die anhaltende Renditekompression in ihren wichtigsten Städten in Schweden angesichts des mangelnden Angebots in sämtlichen Kategorien. Auch der Lager- und Logistikmarkt, der rund 15 % des Portfolios ausmacht, erzielte positive Ergebnisse, da das aktuelle Wachstum im E-Commerce zu einem Anstieg der Mieten an erstklassigen Logistikstandorten führt. Das gilt vor allem für semizentrale Standorte mit guten Transportmöglichkeiten und Sortierbahnhöfen. Der nordamerikanische Pipelinebetreiber Enbridge hingegen verbuchte einen Wertverlust. Dieser stand unter anderem im Zusammenhang mit dem Vorschlag des Unternehmens, seine Line-5-Ölpipeline um das Bad-River-Reservat herum zu verlegen, nachdem eine indigene Stammesgruppe aus Wisconsin Klage eingereicht hatte. Da diese Verlegung die Baukosten erhöhen würde, gab die Aktie des Unternehmens während des Berichtszeitraums nach. Highwoods Properties wies im Juli positive Gewinne für das zweite Quartal aus. Trotz eines Rückgangs der Vermietungsquote übertrafen die Funds From Operations (FFO) die Erwartungen und die Leasing-Volumina lagen auf einem guten Niveau.

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	27.02.2019
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2,88
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1WOLE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.07.2019	EUR 102,54
Preis pro Anteil 28.06.2019	EUR 101,11
Veränderung (Total Return)	1,4%
Dividendenrendite	5,8%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Solar Capital	4,89
Ares Capital	4,84
Vonovia	3,74
New Mountain Finance	3,71
Crown Castle International	3,53
Total	20,71

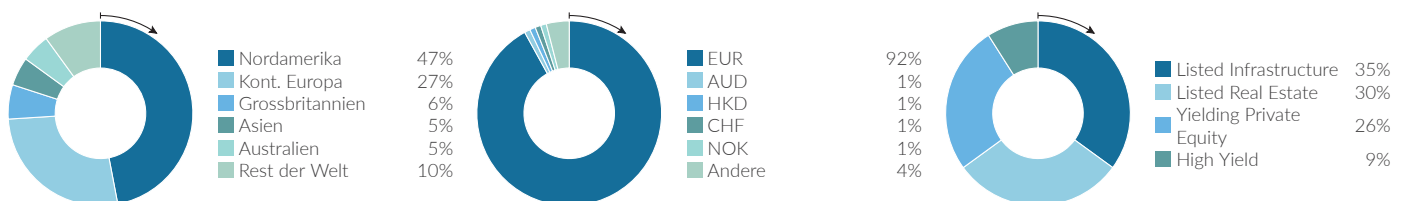


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	1,4	15,7	5,7	12,3	26,6	36,9
MSCI World**	2,3	18,2	3,5	30,9	40,7	61,6

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

*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, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

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.

