

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (P - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (P - Dist) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 30. September 2017

Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed 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 September verzeichnete Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income eine neutrale Entwicklung. Dennoch wies der Fonds seit Jahresbeginn einen stabilen Wertanstieg bei einer weiterhin niedrigen Volatilität und einer Dividendenrendite von 5,6% per Ende September auf. Der Monat war gekennzeichnet von wenig unternehmensspezifischen Nachrichten. Generell steuerten Infrastrukturbetreiber nach einer starken Performance über die letzten Monate einen negativen Beitrag bei, so zum Beispiel Flughafen Zürich.

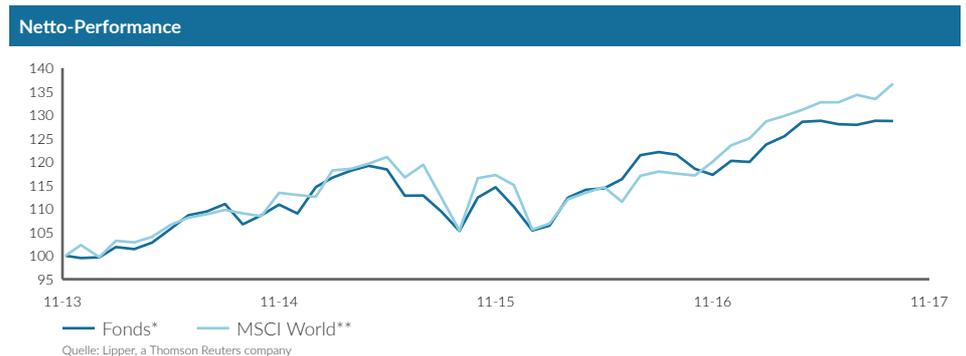
Auf der positiven Seite überzeugten im speziellen Vermögensverwalter, die ihre Wertsteigerung in diesem Jahr weiter ausbauen konnten. So erzielte beispielsweise die US-amerikanische Carlyle Group eine Jahresperformance von 54,8% bis Ende September. Der Fonds hat zudem die Allokation zu diesem Segment im letzten Monat weiter erhöht.

Einen negativen Beitrag zur Performance lieferte der US-amerikanische Funkturbetreiber Crown Castle International. Der Unternehmenswert wurde von Gerüchten über einen möglichen Zusammenschluss der Konkurrenten T-Mobile und Sprint beeinflusst. Einem Zusammenschluss würden aber einige rechtlicher Hürden gegenüberstehen.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	05.12.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	Keine
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 30.4 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.95
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	31.08.2017
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3.21
Valoren-Nr.	21652224
ISIN	LU0941494444
Bloomberg Ticker	PGLPDEU LX
WKN	A1WOLF

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.09.2017	EUR 106.11
Preis pro Anteil 31.08.2017	EUR 106.15
Veränderung (Total Return)	0.0%
Dividendenrendite	5.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
New Mountain Finance	4.63
Ares Capital	4.56
Solar Capital	3.63
Princess Private Equity	3.06
Ferrovial SA	3.05
Total	18.93



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.0	7.1	5.9	20.6	-	28.7
MSCI World**	2.5	10.6	16.3	25.4	-	37.7

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	5.9	9.5	-	8.8
MSCI World**	6.5	11.4	-	10.8

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



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland, Finnland, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Österreich, Schweiz, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (P - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (P - Dist) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 30. September 2017

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.pg-listedincome.net

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, 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS