

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

PGLI Listed Income EUR (P - Dist) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. August 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 August entwickelte sich Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income besser als der breite Aktienmarkt und konnte einen Wertanstieg vorweisen. Das Portfolio profitierte von der Entwicklung der Infrastrukturbetreiber, die fast die Hälfte der Portfolioallokation ausmachen.

So konnte beispielsweise Brookfield Infrastructure Partners Investoren überzeugen, nachdem die Wahrscheinlichkeit gestiegen ist, dass der kanadische Betreiber von Infrastrukturnetzwerken, aufgrund von Reglementierungsänderungen, in den TSX-Index integriert wird. Des Weiteren stieg der Kurs infolge der Veröffentlichung positiver Halbjahresresultate.

Im Gegensatz dazu verzeichnete der US-amerikanische Immobilienbetreiber CBL & Associates Properties einen Kursrückgang. Das Unternehmen publizierte enttäuschende Quartalszahlen, was vor allem darauf zurückzuführen ist, dass insbesondere Kaufhäuser in den USA einen Teil der Kundschaft an Online-Händler verlieren. Diesbezüglich sind Investoren aufgrund von auslaufenden Leasingverträgen besorgt über potenziell rückläufige Mieteinnahmen und Gegenparteirisiken.

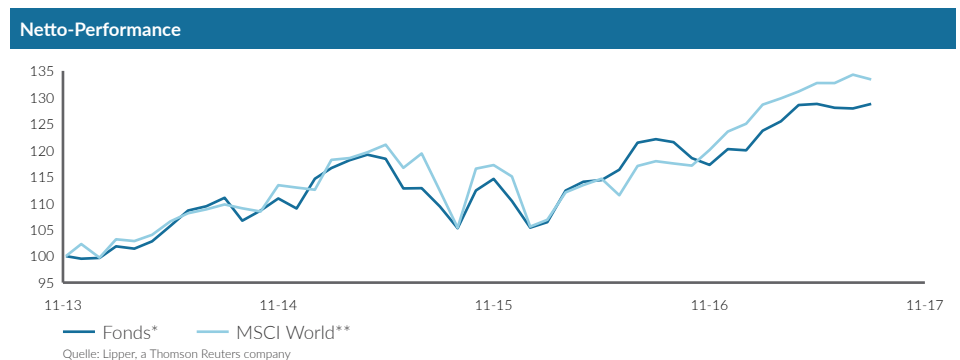
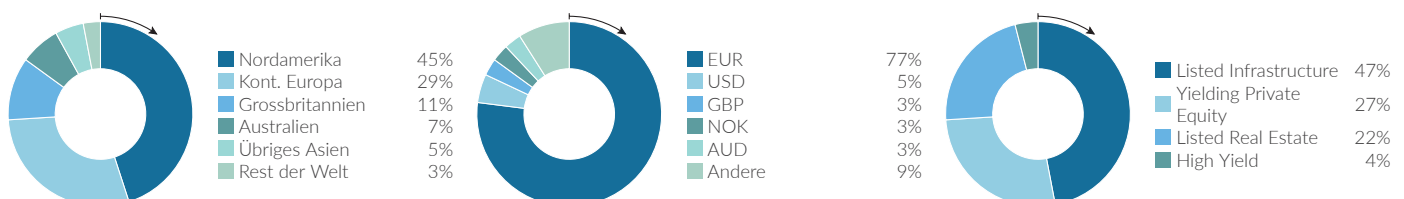
Schliesslich erfreute der australische Flughafenbetreiber Sydney Airport seine Anleger mit der Bekanntgabe steigender Passagieraufkommen aus dem asiatischen Raum. Zudem ist der Ausblick für den Flughafen positiv, da aufgrund von kürzlich abgeschlossenen Investitionen in Shops und Hotels mit Mehreinnahmen gerechnet werden darf. Das Unternehmen wurde im August von drei Analysten hochgestuft.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 05.12.2013 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 29.3 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 31.08.2017 | EUR 106.15 |
| Preis pro Anteil 31.07.2017 | EUR 108.63 |
| Veränderung (Total Return) | 0.7% |
| Dividendenrendite | 5.4% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|---------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| New Mountain Finance | 5.29 |
| Ares Capital | 4.26 |
| Solar Capital | 3.78 |
| Princess Private Equity | 2.96 |
| Brookfield Infrastructure | 2.95 |
| Total | 19.24 |

Fondsallokation



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 0.7 | 7.1 | 5.5 | 16.0 | - | 28.8 |
| MSCI World** | -0.7 | 8.0 | 13.1 | 21.5 | - | 34.4 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 6.6 | 9.6 | - | 8.9 |
| MSCI World** | 7.0 | 11.4 | - | 10.9 |

*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.

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.

