

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

Monatsbericht per 30. Juni 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.

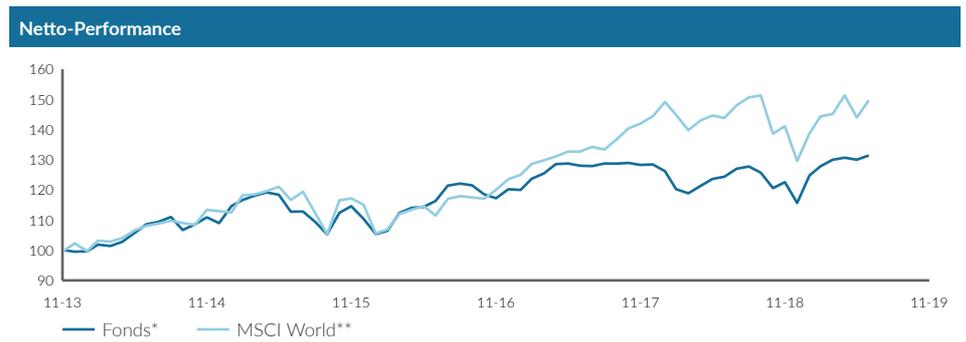
Monatskommentar

Im Juni gewann der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income parallel zum Aufwärtstrend an den globalen Aktienmärkten an Wert. Die Marktentwicklung wurde in erster Linie durch die mögliche Wiederaufnahme der Handelsgespräche zwischen den USA und China auf dem G20-Gipfel unterstützt. Darüber hinaus nährten moderate Äusserungen der grossen Zentralbanken, insbesondere der Fed und der EZB, zur Entwicklung der Zinsen die Hoffnungen der Anleger auf eine Lockerung der Geldpolitik. Eines der performancestärksten Unternehmen im Portfolio war in diesem Monat Apollo Global Management. Der alternative Vermögensverwalter konnte erfolgreich Mittel einsetzen. Apollo kündigte die Übernahme von Shutterfly Inc. zu einem Unternehmenswert von USD 2,7 Mia. an. Des Weiteren steht das Unternehmen kurz vor Abschluss einer 3-Milliarden-Dollar-Vereinbarung über den Erwerb der 14 regionalen Fernsehsender von Cox Enterprises. Beeinträchtigt wurde die Performance des Fonds hingegen durch den nordamerikanischen Pipelinebetreiber Enbridge. Die Aktie reagierte negativ auf die Entscheidung eines Gerichts in Minnesota, in der festgestellt wurde, dass das grösste Projekt von Enbridge, der Austausch der Ölpipeline Line 3, ökologische Aspekte nicht ausreichend berücksichtigt. Infolgedessen wird eine weitere Verzögerung der Umsetzung des Projekts erwartet. Der australische Mautstrassenbetreiber Transurban entwickelte sich gut. Das Unternehmen profitierte insbesondere von der Zunahme des Verkehrs auf seinen Strassen in New South Wales. Zuvor hatte Transurban in diesem Jahr das Westconnex-Projekt in Sydney erworben, ein System von drei neuen Autobahnen, die durch die wichtigsten Wohn- und Geschäftsviertel der Stadt und ihrer Umgebung führen.

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 16.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.95
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	27.02.2019
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.83
Valoren-Nr.	21652224
ISIN	LU0941494444
Bloomberg Ticker	PGLPDEU LX
WKN	A1WOLF

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 28.06.2019	EUR 98.76
Preis pro Anteil 31.05.2019	EUR 97.70
Veränderung (Total Return)	1.1%
Dividendenrendite	6.0%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Solar Capital	5.46
Ares Capital	5.20
New Mountain Finance	4.23
Mid-America Apartment Communities	3.32
Crown Castle International	3.23
Total	21.44

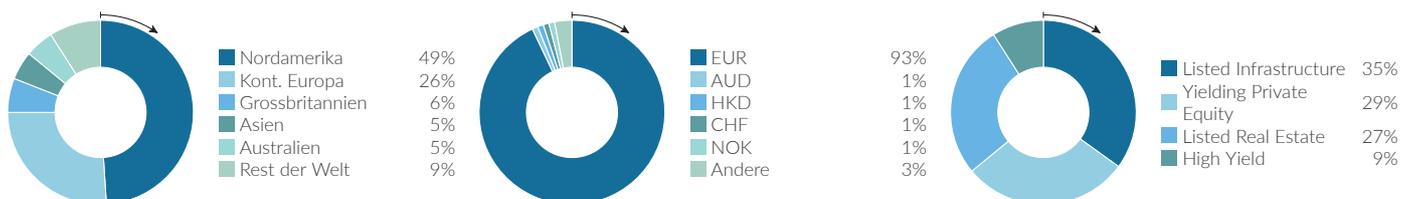


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	1.1	13.6	5.7	13.0	21.0	31.4
MSCI World**	4.0	15.5	4.1	34.3	38.5	50.8

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	6.6	6.5	8.5	8.2
MSCI World**	11.9	9.6	11.1	10.9

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

Fondsallokation



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.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.

