

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

Monatsbericht per 31. August 2018

## 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

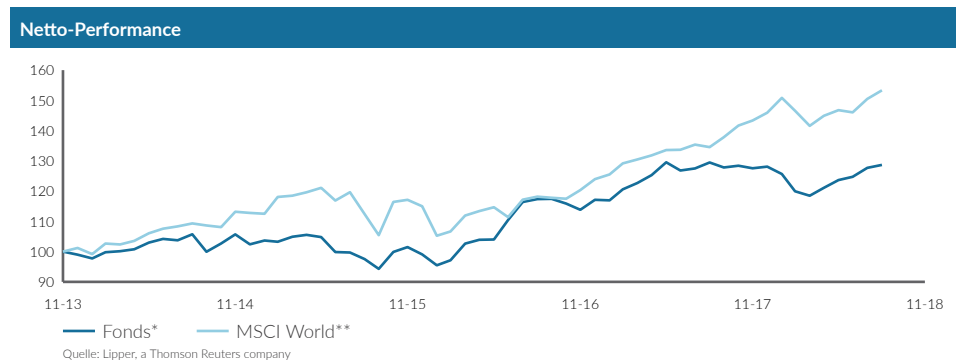
Im August stieg der Wert von Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income weiterhin an. Insbesondere die US-amerikanischen Business Development Companies (BDCs) sowie REITs profitierten von den publizierten Finanzergebnissen. Einen negativen Einfluss hingegen hatten italienische Infrastrukturbetreiber sowie Anlagen aus den Schwellenmärkten, beeinflusst von den ökonomischen Unsicherheiten in der Türkei.

Insbesondere die US-amerikanische Goldman Sachs BDC überzeugte im zweiten Quartal. Das Unternehmen steigerte den Nettokapitalertrag pro Aktie um 6.4% gegenüber dem Vorquartal. Des Weiteren genehmigten die Aktionäre die Erhöhung des Fremdfinanzierungsgrads um weiteres Wachstumspotential wahrzunehmen.

Der italienische Infrastrukturbetreiber Italgas konnte sich dem Abgabedruck italienischer Aktien nicht entziehen. Investoren sind besonders besorgt über den Staatshaushaltsplan der neuen Koalitionsregierung. Das Unternehmen selbst publiziert allerdings positive Quartalszahlen, die die Erwartungen übertroffen haben. Investoren erwarten, dass das Unternehmen auch seine Jahresprognose übertreffen wird.

Weiterhin leistete der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial einen positiven Beitrag. Der sich im Besitz des Unternehmens befindende Flughafen Heathrow verzeichnete ein signifikantes Passagierwachstum. Dies dürfte hauptsächlich am schwächeren englischen Pfund liegen.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	18.11.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 16.4 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	28.08.2018
Ausgeschütteter Betrag	GBP 2.96
Valoren-Nr.	21652226
ISIN	LU0941497546
Bloomberg Ticker	PGLIDGB LX
WKN	A1W0LH



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.8	0.4	-0.6	31.9	-	26.2
MSCI World**	1.9	5.1	14.0	36.4	-	54.1

### Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.08.2018	GBP 95.89
Preis pro Anteil 31.07.2018	GBP 98.09
Veränderung (Total Return)	0.8%
Dividendenrendite	5.5%
Investitionsgrad	99%

### Volatilität in % (annualisiert)

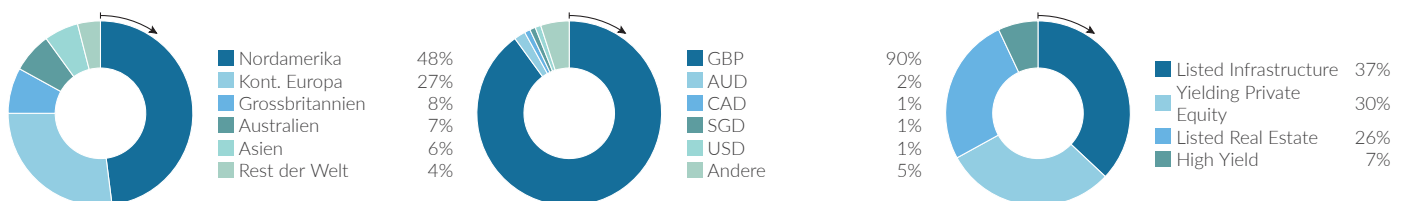
	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	6.1	8.3	-	8.3
MSCI World**	9.1	10.7	-	12.0

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

### Top-5-Positionen

	in % des NAV
New Mountain Finance	5.40
Ares Capital	4.41
Oaktree Speciality Lending	3.47
Solar Capital	3.40
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.35
<b>Total</b>	<b>20.03</b>

## 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.

<b>Listed Real Estate</b>	Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien.
<b>Listed Infrastructure</b>	Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.
<b>Yielding Private Equity</b>	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.
<b>Dividendenrendite</b>	Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an.
<b>Total Return</b>	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, 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.

