

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

Monatsbericht per 29. Februar 2020

## 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. Die Partners Group ist seit 2008 Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen, und der Fonds verfolgt einen SRI-Ansatz, bei dem jede Anlagemöglichkeit hinsichtlich ökologischer, sozialer und Governance-Kriterien bewertet wird.

## Monatskommentar

Im Februar büsste der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income an Wert ein. Diese Entwicklung stand im Einklang mit den globalen Aktienmärkten, die in der letzten Woche des Monats erhebliche Verluste einfuhren, da die Sorgen über die Ausbreitung des Coronavirus die Anlegerstimmung dominierten. Der Fonds entwickelte sich aber deutlich besser als die breiteren Aktienmärkte, was vor allem auf seine Allokation in defensive Sektoren sowie High-Yield-Anleihen zurückzuführen ist.

Eine der stärksten Entwicklungen zeigte diesen Monat Mapletree Logistics, ein auf Asien ausgerichteter Logistik-REIT. Das Unternehmen setzte seinen Erwerb hochwertiger Logistikobjekte in Asien fort. Zuletzt kündigte Mapletree Logistics den Kauf eines japanischen Logistikobjekts für SGD 280 Mio. sowie eines Objekts in Korea für SGD 41 Mio. an. Ausserdem wirkte sich die Ausbreitung des Coronavirus nicht wesentlich auf Industrie-REITs in Asien aus, da erwartet wird, dass sie aufgrund ihres E-Commerce-Anteils weniger anfällig sind.

Unterdessen trug Oaktree Specialty Lending, ein Geschäftsentwicklungsunternehmen, negativ zur Fondsperformance bei. Die Aktie fiel nach der Bekanntgabe des Ergebnisses für das vierte Quartal. Das Unternehmen wies einen geringeren Zinserfolg aufgrund rückläufiger Renditen für neue Anlagen sowie niedrigere aufgelaufene leistungsbezogene Gebühren aus.

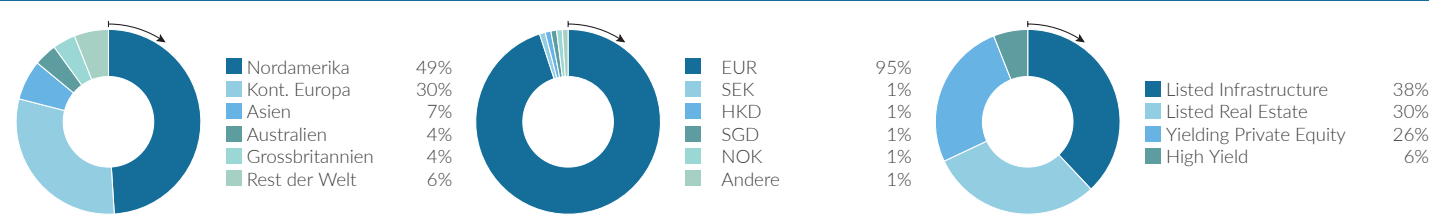
Das Engagement des Fonds in defensiven Sektoren wie soziale Infrastruktur trug dazu bei, seine Gesamtperformance zu stabilisieren. Die langfristigen, auf 25 bis 30 Jahre angelegten Verträge, die durch staatliche oder quasi-staatliche Stellen besichert sind, sorgten dafür, dass BBGI und HICL weniger von den Panikverkäufen betroffen waren.

| Fondsdaten                           |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum                      | 16.09.2013        |
| Vermögensverwalter                   | Partners Group AG |
| Fondsdomizil                         | Luxemburg         |
| Fondswährung                         | EUR               |
| Anteilsklassenwährung                | EUR               |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 1 Mio.        |
| Ende des Geschäftsjahres             | 31. Dezember      |
| Fondsvermögen                        | EUR 20.5 Mio.     |
| Managementgebühr in % p.a.           | 1.15              |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend      |
| Letzte Ausschüttung                  | 04.09.2019        |
| Ausgeschütteter Betrag               | EUR 2.89          |
| Valoren-Nr.                          | 21652223          |
| ISIN                                 | LU0941493123      |
| Bloomberg Ticker                     | PGLIDEU LX        |
| WKN                                  | A1W0LE            |

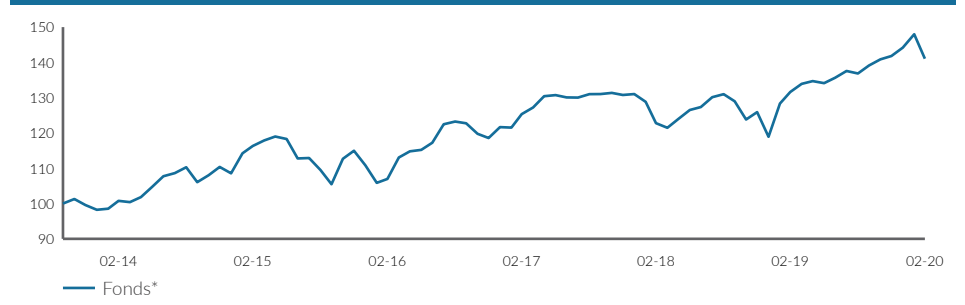
| Preisentwicklung            |            |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 28.02.2020 | EUR 102.17 |
| Preis pro Anteil 31.01.2020 | EUR 107.19 |
| Veränderung (Total Return)  | -4.7%      |
| Dividendenrendite           | 6.0%       |
| Investitionsgrad            | 99%        |

| Top-5-Positionen                       |              |
|--|--------------|
| in % des NAV                           |              |
| Solar Capital                          | 4.50         |
| New Mountain Finance                   | 4.02         |
| Vonovia                                | 3.64         |
| Oaktree Speciality Lending             | 3.60         |
| Bilfinger Berger Global Infrastructure | 3.51         |
| <b>Total</b>                           | <b>19.27</b> |

## Fondsallokation



## Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds*                 | -4.7      | -2.2  | 7.2      | 12.5      | 21.3      | 40.3              |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds*                          | 7.1      | 6.7       | 8.5       | 8.1               |

\*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, 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  
Fabian Berchtold  
Zugerstrasse 57  
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 62 97  
listedinvestments@partnersgroup.com

Das ist ein Werbedokument. Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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.

