

Monatsbericht per 31. Oktober 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 Oktober büsste der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income an Wert ein. Der Monat begann zwar mit einer positiven Dynamik, die globalen Aktienmärkte schwächten sich aber in der zweiten Monatshälfte hauptsächlich aufgrund der rasch ansteigenden Zahl von COVID-19-Fällen in den USA und Europa ab. Infolgedessen begannen die Regierungen damit, neue Lockdown-Massnahmen zu verhängen, um die Verbreitung des Virus einzudämmen. Die schwindenden Aussichten auf ein Konjunkturpaket vor den US-Präsidentschaftswahlen verstärkten die negative Stimmung. Innerhalb des Fonds litten BIP-abhängige Flughäfen und Mautstrassen am stärksten, die solide Performance von Versorgern und sozialer Infrastruktur kompensierte den Rückgang jedoch teilweise.

Der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial zählte zu den Schlusslichtern. Die Aktie fiel in der letzten Oktoberwoche aufgrund der weiter nach unten korrigierten Verkehrsprognose für den Flughafen Heathrow trotz des guten Kostenmanagements stark. Der Flughafen Heathrow leistete einen Beitrag zu knapp einem Viertel des operativen Cashflows im Jahr 2019. Darüber hinaus wurde eine Senkung der Zwischendividenden bestätigt.

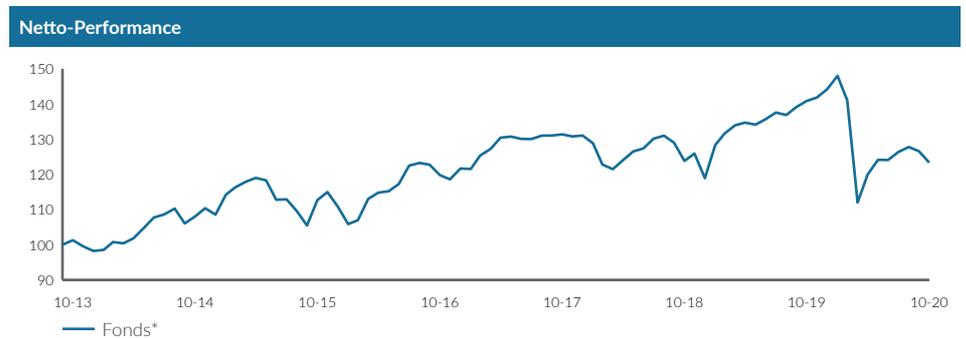
Büro-REITs, sowohl Castellum als auch Alstria, wirkten sich ebenfalls negativ auf die Performance des Fonds aus. Obwohl es keine speziellen Unternehmensnachrichten gab, gaben die betreffenden Aktien aufgrund der zweiten Welle und der Lockdowns in Europa um mehr als 10 % nach.

HG Capital, ein britisches Private-Equity-Unternehmen, zählte zu den Top-Performern. HG Capital hat während des Monats einige Investitionen getätigt: GBP 38 Mio. in CaseWare International, einen Anbieter von Revisionssoftware, und in ähnlichem Umfang in Access Group, einen Anbieter von Gehaltsabrechnungs-Software. Zudem konnte sich das Unternehmen Anfang Oktober GBP 200 Mio. einer revolvierenden Kreditfazilität sichern, die für den weiteren Kapitaleinsatz genutzt werden kann.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	16.09.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 16.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.09.2020
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.76
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1WOLE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.10.2020	EUR 83.75
Preis pro Anteil 30.09.2020	EUR 85.96
Veränderung (Total Return)	-2.6%
Dividendenrendite	4.9%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Vonovia	4.98
Solar Capital	4.46
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.92
Algonquin Power & Utilities	3.68
CMS Energy	3.62
Total	20.66

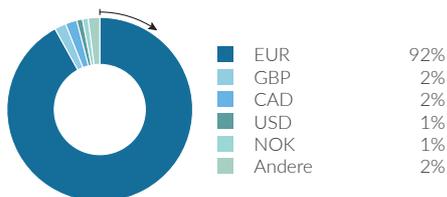
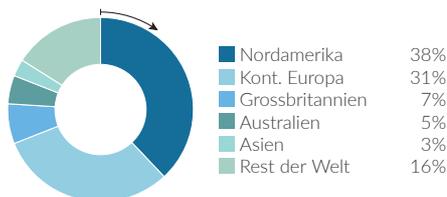


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-2.6	-14.5	-12.5	-6.1	9.4	22.7	2.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	24.5	15.2	13.0	11.8

*Total Return

Fondsallokation



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.

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
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, 5, rue Jean Monnet, 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.

