

Monatsbericht per 31. Januar 2021

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 Januar verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income einen leichten Rückgang. Grund hierfür war in erster Linie die schwache Entwicklung im Infrastrukturbereich. Eine besondere Belastung für den Sektor waren Flughäfen- und Mautstrassenbetreiber aufgrund der erneuten Lockdowns in zahlreichen Ländern. Das Portfolio profitierte unterdessen von der guten Wertentwicklung von Private Equity, insbesondere bei Direktinvestitionsgesellschaften. Im Bereich Immobilien verzeichneten US-REITs eine starke Performance, während Büro-REITs sich eher schwach entwickelten.

HG Capital, ein britisches Private-Equity-Unternehmen, zählte aufgrund mehrerer Meldungen im Zusammenhang mit Investitionen zu den besten Performern im Berichtsmonat. Das Unternehmen investierte zusätzliches Kapital in TeamSystem und bestätigte eine Investition in Prophix, einem in Kanada ansässigen Anbieter von Corporate-Performance-Management-Software. Berichten zufolge erwägt das Unternehmen den Börsengang von Mobility, einer 2018 erworbenen B2B-Automobileasing-Plattform.

Der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial zeigte eine schwache Performance im Januar. Die Underperformance war hauptsächlich auf den Einbruch im Personenverkehr im Dezember sowie den unsicheren Ausblick für das erste Quartal 2021 für Heathrow zurückzuführen. Der Flughafenbetreiber verzeichnete 2020 einen Einbruch des Passagieraufkommens um 73 % sowie einen Rückgang im Frachtverkehr von 28 % im Vergleich zu 2019. Darüber hinaus gab es Bedenken im Zusammenhang mit einer Mautstrasse in Ontario, die möglicherweise eine Konkurrenz für eine der Mautstrassen des Unternehmens darstellen könnte.

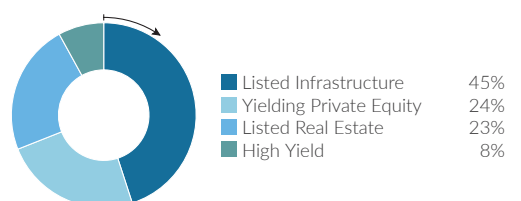
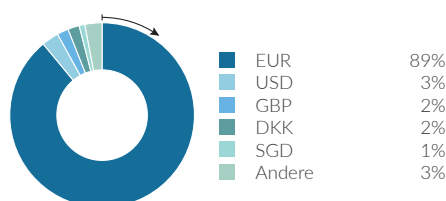
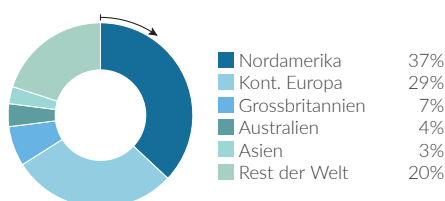
Trotz der Blockierung des Keystone-XL-Projekts durch Präsident Biden konnten Pipeline-Unternehmen die positive Performance fortsetzen, die sie Ende 2020 im Rahmen der zyklischen Rallye gezeigt hatten.

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 17.5 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	A1W0LE

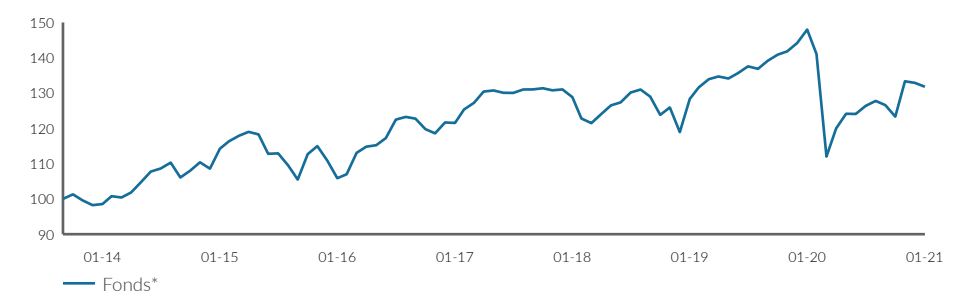
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.01.2021	EUR 89.50
Preis pro Anteil 31.12.2020	EUR 90.24
Veränderung (Total Return)	-0.8%
Dividendenrendite	4.3%
Investitionsgrad	91%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vonovia	4.99
Algonquin Power & Utilities	4.05
Solar Capital	4.00
Prologis	3.78
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.76
Total	20.58

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-0.8	-0.8	-10.9	2.3	24.5	31.1	3.7
Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %			
Fonds*	24.8	15.3	12.8	11.7			

*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.

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 Werbeprospekt. 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.

