

Monatsbericht per 31. Mai 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

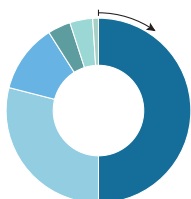
Der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income entwickelte sich im Mai leicht positiv. Während der globale Aktienmarkt in der ersten Monatshälfte aufgrund der Kommentare einiger Fed-Vertreter im Hinblick auf eine mögliche Anpassung der pandemiebedingten Geldpolitik einige Turbulenzen durchlief, ging der MSCI World aufgrund der Erholung in der zweiten Monatshälfte mit weitgehender Seitwärtsentwicklung ins Monatsende. Vor diesem Hintergrund wurde die Performance des Fonds vornehmlich von Infrastruktur getragen und, in kleinerem Masse, von Zuwächsen in den Bereichen Private Equity und Immobilien unterstützt. Die beste Wertentwicklung in diesem Monat verzeichnete der US-Gaspipelinebetreiber Williams. Das Unternehmen veröffentlichte solide Ergebnisse für das erste Quartal mit einem EBITDA-Anstieg um 8 %, der hauptsächlich auf einen Gewinn in Höhe von USD 77 Mio. aufgrund einer Preisspitze für Erdgas während des Sturms in Texas zurückzuführen ist. Darüber hinaus hat die Geschäftsleitung ihre Prognose für 2021 nach oben korrigiert und ist im Hinblick auf das Geschäft im zweiten Halbjahr 2021 aufgrund der günstigen Preisentwicklung bei Gas und Erdgasflüssigkeiten (NGL) positiv gestimmt. Vonovia leistete hingegen in diesem Monat einen Negativbeitrag zur Performance. Der Aktienkurs des deutschen Immobilienunternehmens war aufgrund der Neuigkeiten, dass Vonovia sich in fortgeschrittenen Übernahmeverhandlungen mit seinem Rivalen Deutsche Wohnen für einen potenziellen Preis von EUR 18 Mia. oder EUR 53 pro Aktie befindet. Zuvor hatte Vonovia 2016 und 2020 bereits zweimal versucht, Deutsche Wohnen zu übernehmen. Grund für die schwache Kursentwicklung waren die Emission von Aktien zur Finanzierung der Übernahme sowie die Sorge, dass die potenzielle Fusion Vonovia anfälliger gegenüber erschwinglichem Wohnraum sowie der Entwicklung des Berliner Wohnungsmarktes machen dürfte. Die US-Vermögensverwalter schliesslich setzen im Mai aufgrund von soliden Gewinnmeldungen Ende April und Anfang Mai, getrieben durch starke Realisierungen und Kapitalbeschaffungstätigkeit sowie die grösstenteils unbeeinflusste Einsatzfähigkeit im ersten Quartal des Jahres, ihre positive Entwicklung fort. So steigerten etwa Blackstone und Apollo Global Management ihre Erträge durch Management Fees um je 24 und 21 %.

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 18.1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	10.03.2021
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.62
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1WOLE

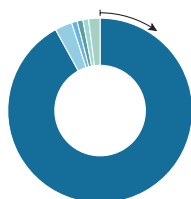
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.05.2021	EUR 93.17
Preis pro Anteil 30.04.2021	EUR 93.01
Veränderung (Total Return)	0.2%
Dividendenrendite	4.1%
Investitionsgrad	93%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Vonovia	5.29
Algonquin Power & Utilities	4.01
Prologis	3.96
Solar Capital	3.73
National Grid	3.67
Total	20.66

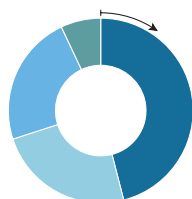
Fondsallokation



Nordamerika	50%
Kont. Europa	29%
Grossbritannien	12%
Asien	4%
Australien	4%
Rest der Welt	1%

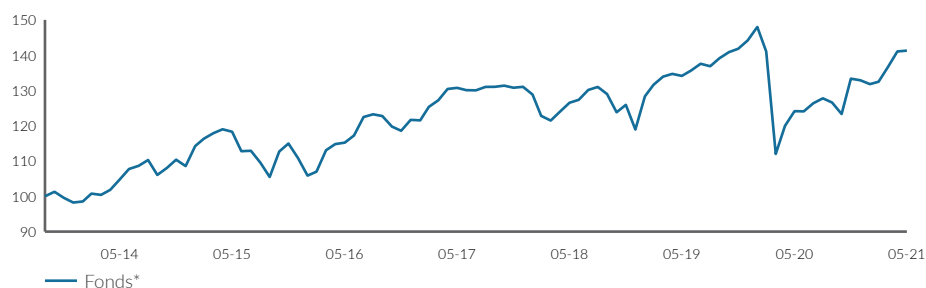


EUR	92%
USD	3%
GBP	1%
CAD	1%
DKK	1%
Andere	2%



Listed Infrastructure	46%
Yielding Private Equity	24%
Listed Real Estate	23%
High Yield	7%

Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	0.2	6.3	13.8	11.7	22.6	40.6	4.5

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9.8	15.8	13.0	11.9

*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 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.

