

Monatsbericht per 31. Oktober 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 Oktober entwickelten sich die weltweiten Aktienmärkte stark, getragen von einem Umschwung der Anlegerstimmung, da Unternehmen solide Finanzergebnisse auswiesen. Infolgedessen stieg der MSCI EUR Index deutlich an, hauptsächlich getragen von Titeln aus den Bereichen Energie, zyklische Konsumgüter und Technologie. Vor diesem Hintergrund zeigte der Partners Group Listed Investments – Multi Asset Income eine gute Performance. Alle Anlageklassen trugen positiv zur Performance bei, wobei US-Vermögensverwalter und Real Estate Investment Trusts (REITs) zu den Spitzenreitern gehörten.

Eines der performancestärksten Unternehmen im Portfolio war der US-Vermögensverwalter Apollo Global Management. Das Unternehmen konnte seine gebührenbezogenen Erträge in den letzten zwölf Monaten um 18 % steigern. Noch wichtiger war jedoch seine optimistische Prognose mit einem Wachstumsziel von 14 % für den gebührenbezogenen Gewinn sowie eine Verdoppelung des verwalteten Vermögens (AuM) bis 2026. Neben dem Mittelzufluss im Versicherungssegment zeigte das Management eine zunehmend positive Einstellung gegenüber Retail-Kunden und geht davon aus, dass dieses Segment ein Viertel des prognostizierten AuM-Wachstums ausmachen wird.

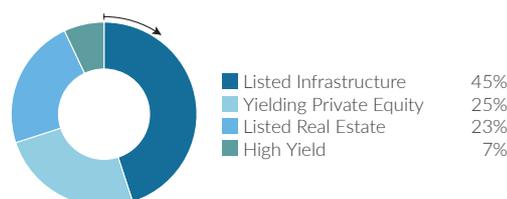
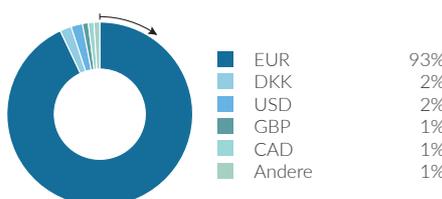
Ein weiterer Top-Performer im Oktober war der US-amerikanische Logistik-REIT Prologis. Der Aktienkurs stieg vor dem Hintergrund solider Erträge im dritten Quartal 2021 auf ein neues Rekordniveau: Das Management hob seine Prognose für das GJ21 für die zentralen Funds From Operations (FFO) pro Aktie um 15 % und seine CapEx-Prognose um mehr als 10 % an. Mit einer durchschnittlichen Vermietungsquote von 96,6 % und im Vergleich zu früheren Jahren guter Rückhalterate, was auf die starke Nachfrage am Markt hindeutet, verzeichnet das Unternehmen weiter einen robusten Geschäftsbetrieb. Zudem wurde die Aktie von einigen Analysten hochgestuft oder auf die Conviction List gesetzt.

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 19.3 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	13.09.2021
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.65
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1W0LE

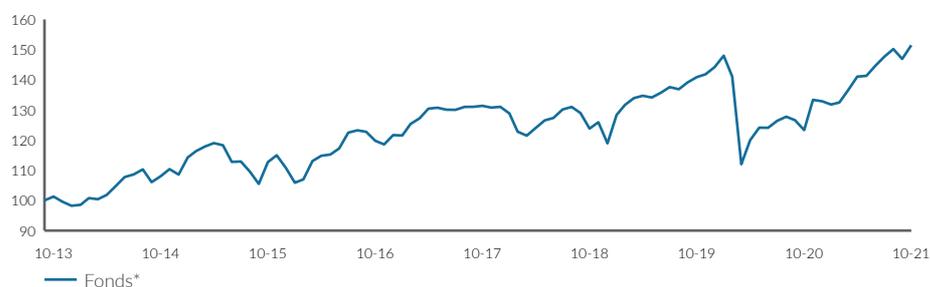
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.10.2021	EUR 97.17
Preis pro Anteil 30.09.2021	EUR 94.26
Veränderung (Total Return)	3.1%
Dividendenrendite	4.0%
Investitionsgrad	98%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vonovia	4.95
Prologis	4.01
Algonquin Power & Utilities	3.90
Oaktree Speciality Lending	3.67
National Grid	3.64
Total	20.17

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	3.1	14.0	22.8	22.3	26.4	50.7	5.2
Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %			
Fonds*	7.8	15.8	12.9	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

Kopien des Prospekts (inkl.Satzung), wesentliche Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich., bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Information Document (KIID) oder des Key Information Document (KID), des Fondsreglements sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (die «vollständigen Angebotsunterlagen») sind kostenlos über <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/de.html> oder bei der Vertreterin in der Schweiz erhältlich. Das KIID/KID ist in English verfügbar; der Prospekt ist in English verfügbar. Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen über die Vermarktung der Aktien/ Anteile eines Fonds zu kündigen und Registrierungen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte bei Anlagen in Luxemburg ist unter [cssf.lu/en/consumer/](https://www.cssf.lu/en/consumer/) abrufbar; gegebenenfalls gelten lokale Gesetze über Anlegerrechte.

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.

