

Monatsbericht per 28. Februar 2022

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

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Februar negativ, was vor allem auf makroökonomische Faktoren zurückzuführen war. Bedenken über die steigende Inflation und steigende Zinsen waren erneut eines der bestimmenden Marktthemen zu Beginn des Monats. Die Volatilität blieb in der zweiten Hälfte des Monats nach der russischen Invasion in der Ukraine bestehen, die einen Anstieg der Rohölpreise nach sich zog. Als Folge blieben Titel aus den Bereichen zyklische Konsumgüter und Technologie schwach, während defensive Sektoren und Energieaktien die breiteren Aktienindizes übertrafen. Vor diesem Hintergrund verlor der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income ebenfalls an Wert, übertraf aber den Benchmark.

Orsted, der weltweit führende Entwickler, Konstrukteur und Verwalter von Offshore-Windparks, zählte im Februar zu den Top-Performern. Aktien von Unternehmen, die im Bereich erneuerbare Energien aktiv sind, legten vor dem Hintergrund des Russland-Ukraine-Konflikts stark zu, der auch zu höherem Druck auf Regierungen führte, Wind- und Solarkraft zur Reduzierung der Abhängigkeit von importierten fossilen Brennstoffen auszubauen. Die deutsche Regierung fasste die Absicht, bis 2035 ausschliesslich Strom aus erneuerbaren Energien zu beziehen, was 15 Jahre vor dem vorherigen Ziel der Treibhausgasneutralität vor 2050 liegt.

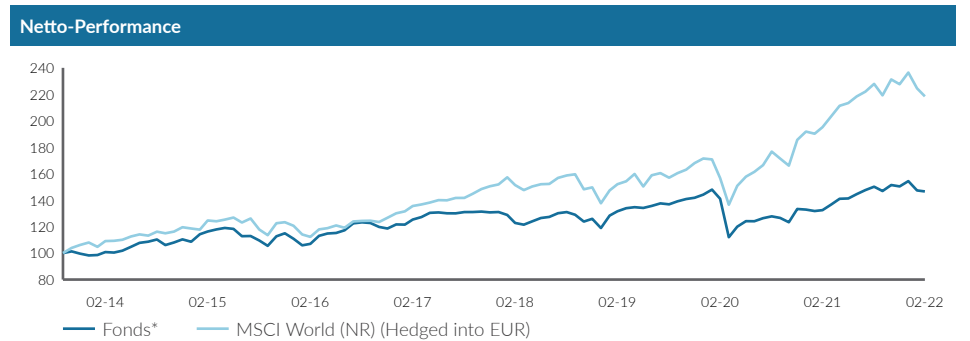
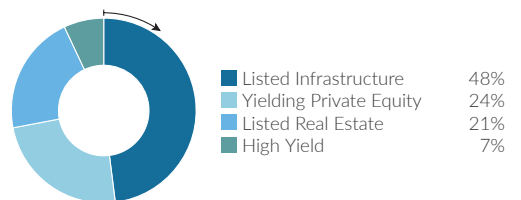
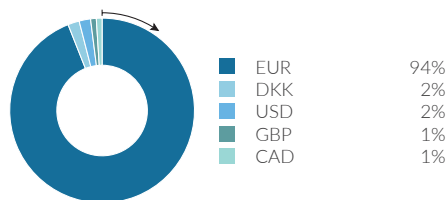
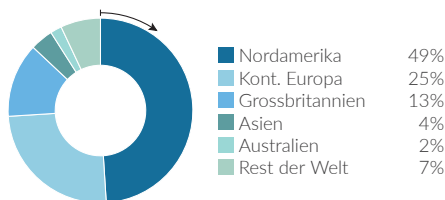
Im Gegensatz dazu waren Mortgage-REIT-Aktien infolge der Zinserhöhungen schwach. Annaly Capital Management gab während des Berichtsmonats bedingt durch die stärkeren Bedenken über die steigenden Zinsen im Sektor nach, was sich auch auf die Performance seiner Mitbewerber auswirkte.

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 18.5 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	A1WOLE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 28.02.2022	EUR 94.06
Preis pro Anteil 31.01.2022	EUR 94.55
Veränderung (Total Return)	-0.5%
Dividendenrendite	4.1%
Investitionsgrad	98%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vonovia	5.01
Algonquin Power & Utilities	4.40
National Grid	3.99
Oaktree Speciality Lending	3.94
Prologis	3.65
Total	20.99

Fondsallokation



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-0.5	-5.0	10.7	11.4	17.0	45.8	4.6
MSCI World (NR) (Hedged into EUR)	-2.7	-7.6	11.9	43.7	61.1	117.1	9.6

Netto-Performance in %	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds*	10.5	2.1	9.8	7.7	-9.2	21.2	-7.8	16.2
MSCI World (NR) (Hedged into EUR)	11.1	0.9	7.4	16.8	-9.9	26.0	10.2	23.3

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	8.3	15.9	13.0	11.7
MSCI World (NR) (Hedged into EUR)	12.0	19.0	16.1	14.3

*Total Return

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.

