

Monatsbericht per 31. Juli 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 erholten sich im Juli stark und konnten einen Teil der Verluste aus dem ersten Halbjahr 2022 wettmachen. Die Anleger haben sich in den letzten Tagen mit der Vorstellung getröstet, dass eine Verlangsamung des Konjunkturwachstums die Fed dazu veranlassen könnte, das Tempo der Zinserhöhungen nach der jüngsten Anhebung um 75 Basispunkte im Juli nun zu drosseln. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income einen Wertzuwachs, der in erster Linie auf die starken Beiträge der US-Vermögensverwalter und REITs zurückzuführen war, die sich seit Jahresbeginn allerdings weiter schlechter entwickelten als andere Sektoren.

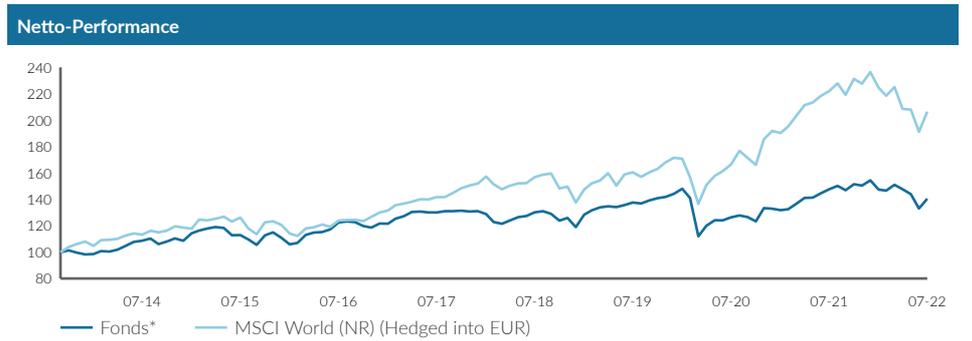
Der alternative Vermögensverwalter Ares Management war eines der performancestärksten Unternehmen im Portfolio. Das Unternehmen, das zu den grössten auf Schuldtitel spezialisierten Managern zählt, hat im Laufe des Monats sehr gute Ergebnisse verzeichnet. Zuflüsse, Kapitaleinsatz und Anlageperformance lagen jeweils über den Erwartungen. Das Management ist auch im Hinblick auf die Mittelbeschaffung im Jahr 2022 optimistisch und erwartet, dass es mehr als 25 verschiedene Fonds auf dem Markt haben wird. Das Unternehmen bekräftigte das langfristige Ziel, bis 2025 ein verwaltetes Vermögen von USD 500 Mia. zu erreichen, woraus sich eine jährliche Wachstumsrate (CAGR) von >20 % bei gebührenbezogenen Erträgen und Dividenden ergibt.

Dem schwedischen Immobilienunternehmen Castellum AB gelang es, nach der Bekanntgabe seiner Ergebnisse für das zweite Quartal die Bedenken der Anleger zu verringern. Die Ergebnisse von Castellum im zweiten Quartal 2022 waren positiv. Das Unternehmen verzeichnet einen Anstieg der Vermietungsquote, der flächenbereinigten Mieterlöse sowie des Vermietungsvolumens. Zuvor hatte das Unternehmen aufgrund der kurzfristigen Fälligkeit seiner Schulden und Refinanzierungsbedenken grössere Verluste als andere REITs erlitten. Aus diesem Grund ist ein Teil der Erholung möglicherweise auf die attraktive Bewertung zurückzuführen.

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 17.7 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	21.03.2022
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.92
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1W0LE

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.07.2022	EUR 87.37
Preis pro Anteil 30.06.2022	EUR 82.76
Veränderung (Total Return)	5.6%
Dividendenrendite	4.6%
Investitionsgrad	98%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vonovia	5.63
Oaktree Speciality Lending	4.30
Algonquin Power & Utilities	4.16
Equinix	4.00
Golub Capital LLC	3.55
Total	21.64



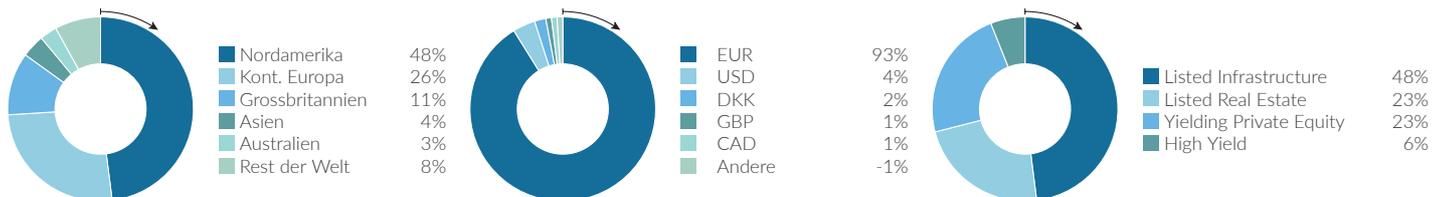
Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	5.6	-9.0	-4.9	2.1	8.0	39.7	3.8
MSCI World (NR) (Hedged into EUR)	8.0	-12.7	-7.0	28.7	45.7	105.2	8.4

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*	11.8	16.8	13.6	11.8
MSCI World (NR) (Hedged into EUR)	17.4	20.5	17.2	14.8

*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

Dies ist ein Werbedokument. Das Ursprungsland des Fonds ist Luxemburg. Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Die vollständigen Angebotsunterlagen einschliesslich gegebenenfalls des Prospekts oder des Offering Memorandum, des Key Investor 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/en.html> oder bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich. Das KIID/KID ist in Englisch verfügbar; der Prospekt ist ebenfalls in Englisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Bezug auf Anlagen in Luxemburg ist unter www.cssf.lu/en/consumer/ verfügbar; ggf. gelten lokale Gesetze in Bezug auf Anlegerrechte.

Der Verwalter alternativer Investmentfonds bzw. die Managementgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen für die Vermarktung von Aktien/Anteilen eines Fonds zu beenden; dies schliesst auch die Beendigung von Registrierungen bei der lokalen Aufsichtsbehörde bzw. von Mitteilungen an diese Behörde ein. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Angaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Ist die Währung eines Finanzprodukts und/oder seiner Kosten eine andere als Ihre Referenzwährung, können die Rendite und Kosten aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument dient nicht als Werbung für Anlagen oder als Verkaufsinstrument und stellt weder ein Angebot noch einen Versuch der Aufforderung zur Abgabe von Angeboten für das hierin beschriebene Produkt dar. Ausschliessliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, einschliesslich der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte). Dieser Bericht wurde anhand der Finanzinformationen in den Büchern und Aufzeichnungen des Unternehmens mit Stand zum Bilanzstichtag erstellt. Diese Informationen gelten als richtig, wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die Performance in der Vergangenheit dargestellt, welche jedoch kein Indikator für die künftige Entwicklung ist. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Für Handlungen basierend auf den hier bereitgestellten Informationen übernimmt das Unternehmen keine Haftung. Informationen zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen, aktuellen Verkaufsprospekt.

