

Monatsbericht per 31. August 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 August verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income einen weiteren Wertzuwachs. Dies erklärt sich primär durch seine Allokation in den Bereichen Listed Private Equity und Real Estate, die von der positiven Marktstimmung profitierten. Die globalen Aktien setzten ihre starke Entwicklung im August fort, was zu weiten Teilen auf die moderaten Aussagen der Fed in Bezug auf künftige Zinsanhebungen zurückzuführen ist. Ausserdem blieb das vorteilhafte makroökonomische Umfeld erhalten: Die Märkte der Industrieländer öffneten sich wieder und es waren trotz des Vordringens der Delta-Variante starke Wirtschaftsdaten zu verzeichnen.

Einer der Top-Performer in diesem Monat war das Geschäftsentwicklungsunternehmen Oaktree Speciality Lending, das gute Quartalsergebnisse vermelden konnte. Der NAV pro Aktie stieg weiter und liegt nun 9 % über dem GJ 2019. Das Portfolio war weiterhin sehr defensiv und wies keine Wertberichtigungen auf, und die Nettoerträge aus Kapitalanlagen stiegen im Jahresvergleich um 58 %, was auf ein starkes Neugeschäft zurückzuführen ist. Zudem erhöhte sich die Dividende um 12 %. Damit war bereits das fünfte Quartal in Folge ein Dividendenwachstum zu verzeichnen.

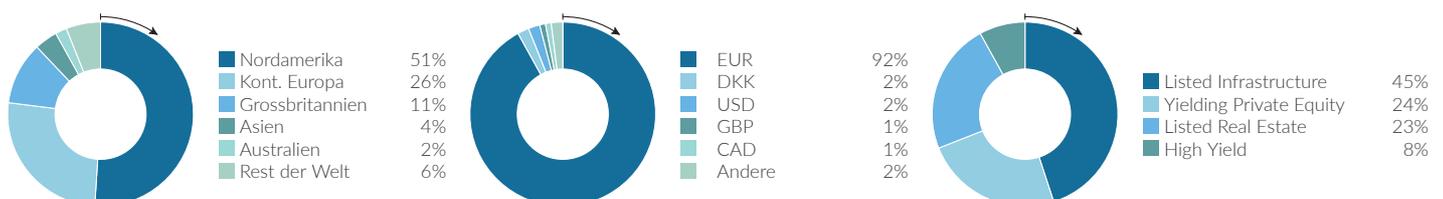
Und nicht zuletzt zählte auch Orsted, der weltweit führende Entwickler, Konstrukteur und Verwalter von Offshore-Windparks, im August zu den Top-Performern. Wenige gute Nachrichten reichten aus, um den Aktienkurs steil ansteigen zu lassen. Die «South Fork Wind Farm», die Orsted an der US-Ostküste errichten will, erhielt die letzte erforderliche Umweltverträglichkeitserklärung. Dem Baubeginn im September steht damit nichts mehr im Wege. Zudem sendete der 6. Bericht des IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change) ein deutliches Warnsignal: Dem Bericht zufolge lässt sich die globale Erwärmung nicht begrenzen, wenn die Treibhausgas-Emissionen nicht unverzüglich drastisch gesenkt werden. Diese Erkenntnis führte zu einem erhöhten Interesse an Aktien von Unternehmen, die im Bereich erneuerbare Energien aktiv sind. Hiervon konnte Orsted profitieren.

| Fondsdaten                           |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum                      | 05.12.2013        |
| Vermögensverwalter                   | Partners Group AG |
| Fondsdomizil                         | Luxemburg         |
| Fondswährung                         | EUR               |
| Anteilklassenwährung                 | EUR               |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine             |
| Ende des Geschäftsjahres             | 31. Dezember      |
| Fondsvermögen                        | EUR 19.4 Mio.     |
| Managementgebühr in % p.a.           | 1.95              |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend      |
| Letzte Ausschüttung                  | 10.03.2021        |
| Ausgeschütteter Betrag               | EUR 2.52          |
| Valoren-Nr.                          | 21652224          |
| ISIN                                 | LU0941494444      |
| Bloomberg Ticker                     | PGLPDEU LX        |
| WKN                                  | A1WOLF            |

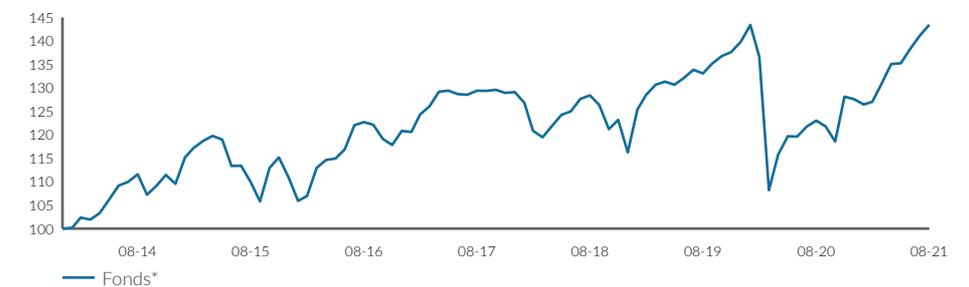
| Preisentwicklung            |           |
|-----------------------------|-----------|
| Preis pro Anteil 31.08.2021 | EUR 94.82 |
| Preis pro Anteil 30.07.2021 | EUR 93.27 |
| Veränderung (Total Return)  | 1.7%      |
| Dividendenrendite           | 3.9%      |
| Investitionsgrad            | 98%       |

| Top-5-Positionen            |              |
|-----------------------------|--------------|
|                             | in % des NAV |
| Vonovia                     | 5.38         |
| Algonquin Power & Utilities | 4.10         |
| Prologis                    | 3.88         |
| Oaktree Speciality Lending  | 3.83         |
| National Grid               | 3.59         |
| <b>Total</b>                | <b>20.78</b> |

## Fondsallokation



## Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds*                 | 1.7       | 12.4  | 16.6     | 11.7      | 16.9      | 42.7              | 4.7                     |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds*                          | 8.5      | 15.8      | 12.9      | 11.9              |

\*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland, Finnland, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich, 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.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Listed Real Estate</b>      | Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien.   |
| <b>Listed Infrastructure</b>   | Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.  |
| <b>Yielding Private Equity</b> | 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. |
| <b>Dividendenrendite</b>       | Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an.   |
| <b>Total Return</b>            | 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, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, 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.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/de.html) 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.

