

Monatsbericht per 30. September 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

Nach den kontinuierlichen Mittelzuflüssen in den Aktienmarkt während des Sommers veränderte sich die Börsenstimmung im September mit einem Volatilitätsanstieg in der zweiten Monathälfte. Die weltweiten Aktienmärkte entwickelten sich negativ angesichts der wachsenden Besorgnis über einen potenziellen Zahlungsausfall von Evergrande, dem grössten Immobilienentwickler in China, mit Verbindlichkeiten von über USD 300 Milliarden, was Auswirkungen auf die globalen Märkte haben könnte. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen während des Berichtsmonats, da sowohl die Federal Reserve als auch die Bank of England Zinserhöhungen für Anfang nächsten Jahres in Aussicht stellten. Dennoch gab es im weiteren Verlauf des Monats weiterhin Befürchtungen aufgrund der höheren Inflation und dem schwächeren Wirtschaftswachstum. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income besser als der MSCI World, was dem positiven Beitrag von Private-Equity-Unternehmen sowie Aktien von Verkehrsunternehmen wie Flughäfen, Mautstrassen zu verdanken war.

Die ENAV, die in Italien für die Flugsicherung und Navigationsdienste verantwortlich ist, gehörte zu den Top-Performern. Das Unternehmen profitierte vom zunehmenden Optimismus im Zusammenhang mit dem internationalen Reiseverkehr nach den erfolgreichen Impfkampagnen und der Lockerung von Einreisebeschränkungen. Insbesondere dank der Ankündigung der USA, dass sie ihre COVID-19-Einreisebeschränkungen für vollständig geimpfte Reisende aus Europa und Grossbritannien lockern will und eine Aufhebung des Einreiseverbots ab November 2021 anstrebt. Das Unternehmen entwickelte sich im Einklang mit dem breiteren Sektor und wurde von einigen Analysten auf «Outperform» hochgestuft.

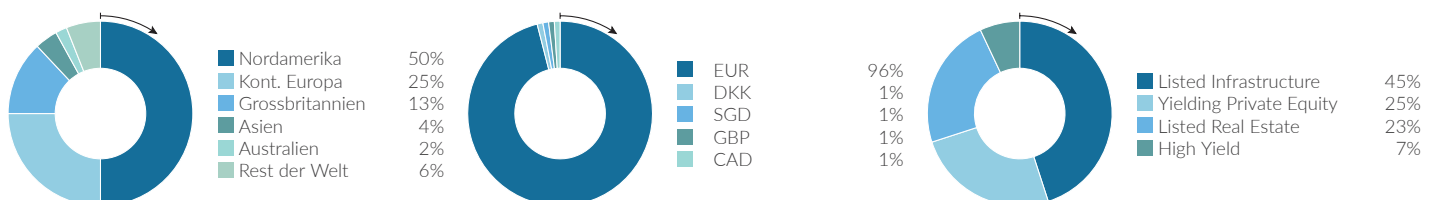
Das schwedische Immobilienunternehmen Castellum AB leistete einen Negativbeitrag zur Performance des Fonds. Insbesondere kam es nach der Ankündigung von Hedge Fund Millennium International Management, die Short-Position der Aktie des Unternehmens auf 0,75 % zu erhöhen, zu einem Einbruch des Aktienkurses.

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 18.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.95
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	13.09.2021
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.56
Valoren-Nr.	21652224
ISIN	LU0941494444
Bloomberg Ticker	PGLPDEU LX
WKN	A1WOLF

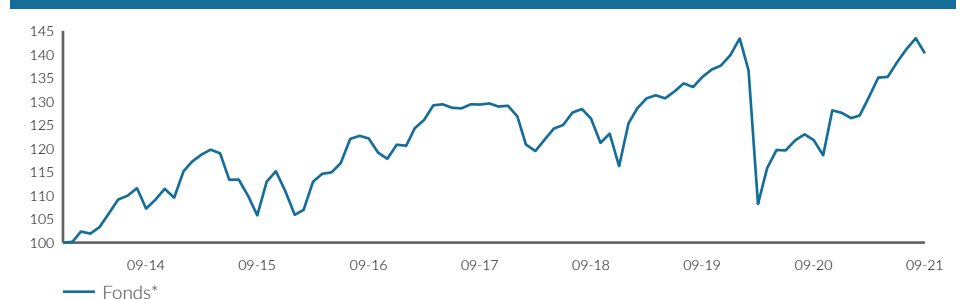
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.09.2021	EUR 90.17
Preis pro Anteil 31.08.2021	EUR 94.82
Veränderung (Total Return)	-2.2%
Dividendenrendite	4.2%
Investitionsgrad	98%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vonovia	5.11
Algonquin Power & Utilities	4.12
Oaktree Speciality Lending	3.64
Bilfinger Berger	3.63
Prologis	3.59
Total	20.09

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-2.2	9.9	15.1	11.0	14.8	39.5	4.4

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	8.2	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.

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.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.

