

Monatsbericht per 28. Februar 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 Februar erzielte der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income einen Wertzuwachs, der hauptsächlich auf seine Allokation bei börsennotierten Private-Equity-Unternehmen wie auch auf die insgesamt bessere Marktstimmung infolge des wachsenden Optimismus bezüglich der Wirksamkeit der Impfkampagnen zurückging. Indes verzeichneten wachstumsorientierte Aktien aus dem Bereich börsennotierte Infrastruktur- und Immobilienunternehmen eine vergleichsweise schwache Wertentwicklung.

Der Asset Manager für alternative Anlagen Ares Management erwies sich als Spitzenreiter, was in erster Linie auf das starke Ergebnis für das GJ 2020 zurückzuführen war. Die Gesellschaft meldete solide Gewinnzahlen, welche die Konsenserwartungen übertrafen, insbesondere in Bezug auf Gebühreneinnahmen und das verwaltete Vermögen. Sie kündigte ausserdem den Erwerb eines 60-prozentigen Anteils an einem neu gegründeten Joint Venture mit AMP Limited, einem diversifizierten Finanzdienstleister aus Australien, an.

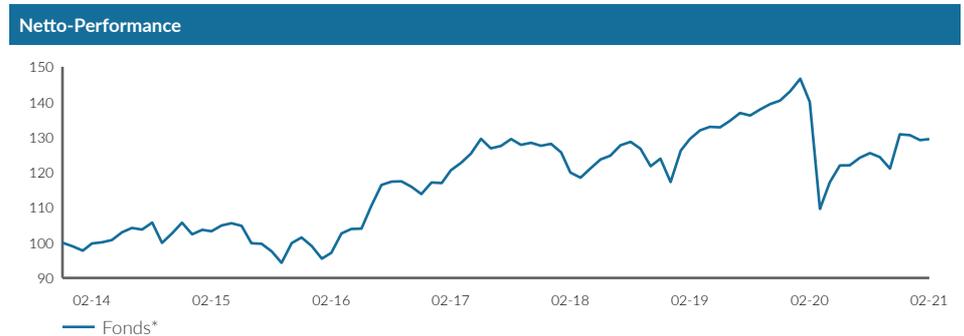
Orsted, ein globaler Betreiber von Windenergieanlagen, verzeichnete Einbussen. Während der langfristige Ausblick für den Sektor weiterhin günstig erscheint, hatten Bedenken über die erhöhte Bewertung eine schwächere Kursentwicklung in diesem Monat zur Folge. Daneben wächst der Wettbewerbsdruck durch die grossen Ölkonzerne, wie die jüngsten Offshore-Windkraftauktionen in Grossbritannien zeigen, bei denen BP und EnBW den Zuschlag erhielten.

Ferner gab ENAV, ein italienischer Anbieter von Flugsicherungs- und Navigationsdiensten, bekannt, einen Vertrag für die Bereitstellung des Aeronautical Information Management Systems im Kosovo gewonnen zu haben. Darüber hinaus wurde die günstige Entwicklung stark durch den wachsenden Optimismus dahingehend unterstützt, dass sich der internationale Reiseverkehr in der zweiten Jahreshälfte normalisieren könnte, da einige europäische Länder Corona-Impfpässe in Betracht ziehen.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	18.11.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 14.9 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.09.2020
Ausgeschütteter Betrag	GBP 2.71
Valoren-Nr.	21652226
ISIN	LU0941497546
Bloomberg Ticker	PGLIDGB LX
WKN	A1W0LH

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 26.02.2021	GBP 85.37
Preis pro Anteil 29.01.2021	GBP 85.17
Veränderung (Total Return)	0.2%
Dividendenrendite	4.4%
Investitionsgrad	92%

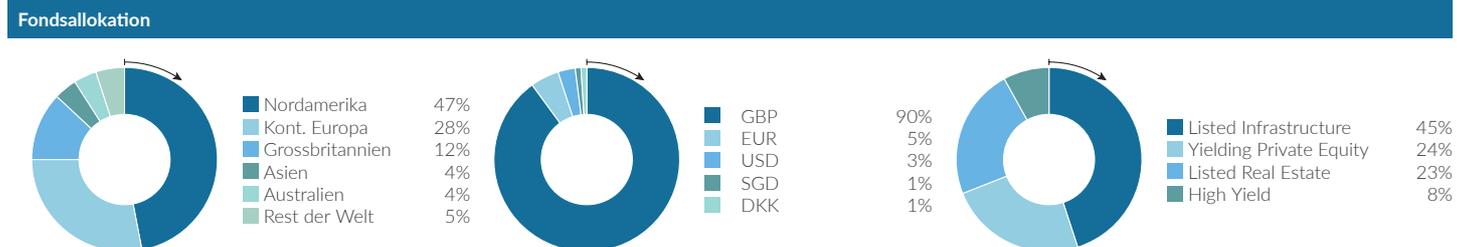
Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Vonovia	4.93
Solar Capital	4.17
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.71
Algonquin Power & Utilities	3.70
Prologis	3.49
Total	20.00



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	0.2	-0.8	-7.5	7.9	33.3	26.9	3.3

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	24.7	15.4	12.7	11.9

*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

Das ist ein Werbedokument. Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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.

