

Monatsbericht per 30. April 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 April erzielte der Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income einen Anstieg um 3,4 % mit soliden Beiträgen aus allen drei Anlageklassen. Gestützt auf US-Vermögensverwalter verzeichnete Private Equity einen sehr starken Monat. Immobilien verbuchten im April Mittelzuflüsse, wodurch sich die Bewertungslücke gegenüber anderen Sektoren verengte. Auf Ebene der Regionen entwickelte sich der US-Markt überdurchschnittlich, was auf die Korrektur des BIP-Wachstums für 2021, die Zunahme der Impfquote und das Konjunkturpaket im Umfang von USD 2 Bio. Zurückzuführen war.

Den grössten Beitrag während des Monats lieferte Blackstone, das solide Ergebnisse für das erste Quartal meldete. Der Vermögensverwalter für alternative Anlagen erhöhte seine Gesamt-AuM auf USD 649 Mia., ein Anstieg von 21 % gegenüber dem Vorjahr. Auch in Bezug auf Kapitaleinsatz, Realisierungen und Portfolio-Performance wurde eine starke Entwicklung verzeichnet. Während des ersten Quartals legte die Flagship-Strategie im Privat-Equity-Sektor um mehr als 15 % zu, wodurch sich der aufgelaufene Carry (netto) auf über USD 5 Mia. Erhöhte.

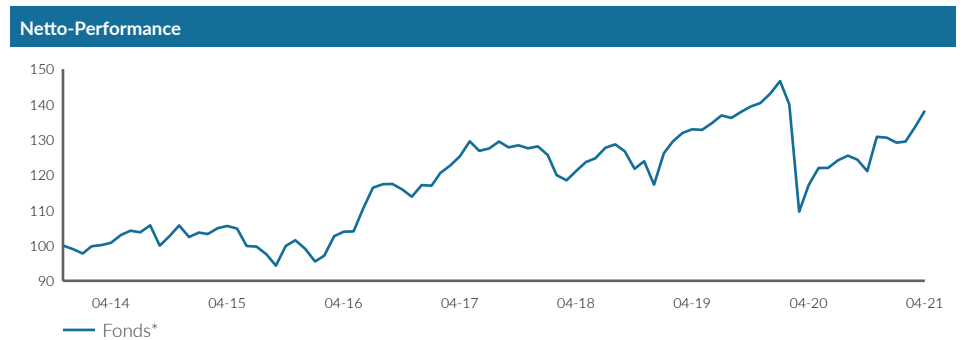
Im Gegensatz dazu zeigte sich der Bereich erneuerbare Energien insgesamt schwach und verbuchte in der letzten Woche einen Rückgang, obwohl ein positiver Nachrichtenstrom herrschte, da mehrere Länder beim virtuellen Klimagipfel im April die Beschleunigung ihrer langfristigen Dekarbonisierungsziele bekannt gaben. Orsted belastete die Performance, obwohl das Unternehmen Onshore-Windanlagen gewinnen und operative Vermögenswerte monetarisieren konnte. Der Rückgang ging zum grössten Teil auf die Einschätzung zurück, dass sein Wachstumsziel schwer zu erreichen sein könnte.

Die Aktien des US-amerikanischen Logistik-REITs Prologis erhielten Auftrieb durch die am 19. April bekannt gegebenen soliden Ergebnisse für das erste Quartal. Die Funds From Operations (FFO) pro Aktie übertrafen die Konsenserwartungen und Prologis hob den Mittelwert seiner FFO-Kernprognose für das Geschäftsjahr 21 angesichts des positiven flächenbereinigten Nettoertragswachstums an. Darüber hinaus wies die Entwicklungspipeline von Prologis zum Ende des Quartals eine solide Vorvermietungsquote von 57 % aus. Dies unterstreicht, wie schwierig es in jüngster Zeit für die Mieter ist, Mietflächen am Markt zu finden.

| 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 15,5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 10.03.2021 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 2,75 |
| Valoren-Nr. | 21652226 |
| ISIN | LU0941497546 |
| Bloomberg Ticker | PGLIDGB LX |
| WKN | A1W0LH |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|-----------|
| Preis pro Anteil 30.04.2021 | GBP 88,22 |
| Preis pro Anteil 31.03.2021 | GBP 85,34 |
| Veränderung (Total Return) | 3,4% |
| Dividendenrendite | 4,2% |
| Investitionsgrad | 93% |

| Top-5-Positionen | |
|-----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vonovia | 4,95 |
| Prologis | 4,01 |
| Algonquin Power & Utilities | 4,00 |
| National Grid | 3,55 |
| Oaktree Speciality Lending | 3,52 |
| Total | 20,03 |

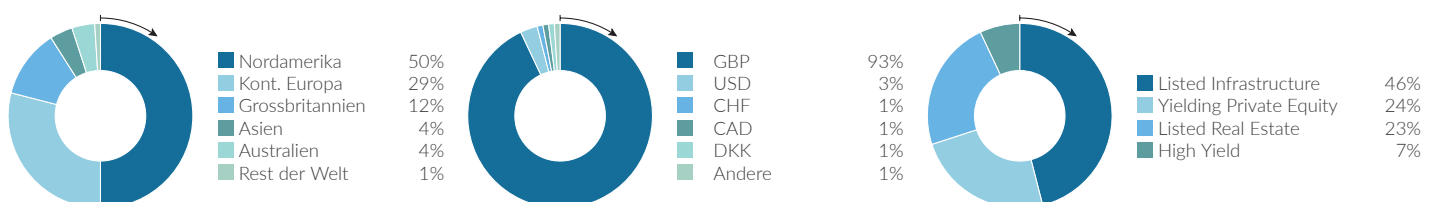


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | 3,4 | 5,9 | 18,0 | 14,1 | 33,0 | 35,5 | 4,2 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 10,2 | 15,3 | 12,7 | 11,8 |

*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

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.

