

Monatsbericht per 30. November 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 November nahm die Volatilität an den globalen Aktienmärkten wieder zu. Dies war vor allem auf die Besorgnis über das Auftreten der neuen Coronavirus-Variante Omikron zurückzuführen. Kurz nachdem in Südafrika ein neuer Stamm des Coronavirus identifiziert wurde, der sich schnell ausbreitete, reagierten Länder in aller Welt mit einer neuen Welle von Reisebeschränkungen. Darüber hinaus erklärte der Vorsitzende der US-Notenbank, dass die Zentralbank über eine schnellere Drosselung der Anleihenkäufe nachdenken werde. Dies belastete die Stimmung der Anleger zusätzlich. Vor diesem Hintergrund gab der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income leicht nach.

Eine der performancestärksten Positionen war das schwedische Immobilienunternehmen Castellum AB, das den erfolgreichen Abschluss der Übernahme von Kungsliden meldete, eines schwedischen Gewerbeimmobilienbetreibers, das Mehrheitsbeteiligungen an Objekten in Stockholm, Göteborg, Malmö und Västerås hält. Die Übernahme ist ein wichtiger Meilenstein, da der Umfang des Portfolios von Kungsliden etwa 40 % des Portfolios von Castellum ausmacht.

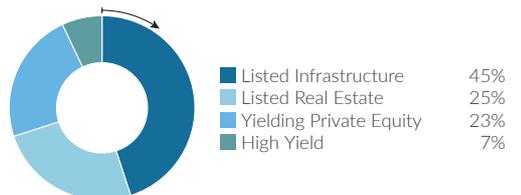
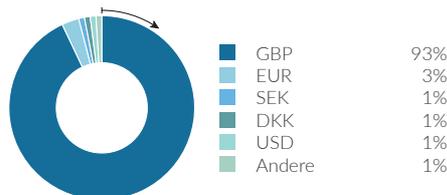
Im Gegensatz dazu wurden Aktien im Transportwesen durch die neuen Reisebeschränkungen mehrerer grosser Länder belastet. Dazu zählten unter anderem der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial und der französische Mautstrassenbetreiber Vinci. Der Aktienkurs von Ferrovial sackte aufgrund der neuen Restriktionen in Grossbritannien deutlich ab. Unter anderem müssen sich alle ankommenden Reisenden einem PCR-Test unterziehen, und bei der Einreise aus bestimmten afrikanischen Ländern gelten strengere Quarantäneregeln. Grund für die Underperformance von Vinci waren die strikteren Reiseregeln in vielen Ländern Europas, aber auch in Japan, wo das Unternehmen Eigentümer des Flughafens Kansai ist.

| 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 16.4 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 13.09.2021 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 2.40 |
| Valoren-Nr. | 21652226 |
| ISIN | LU0941497546 |
| Bloomberg Ticker | PGLIDGB LX |
| WKN | A1W0LH |

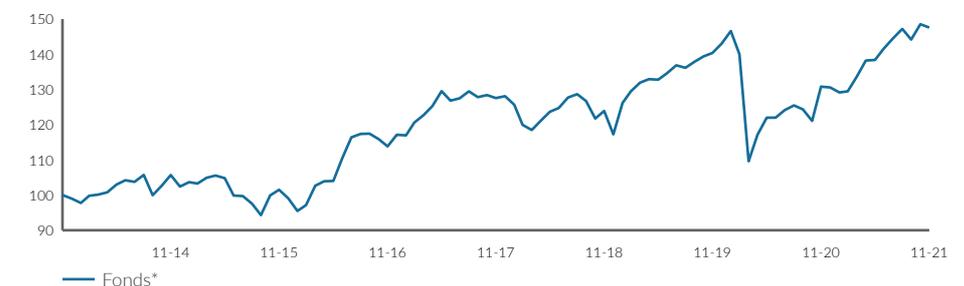
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|-----------|
| Preis pro Anteil 30.11.2021 | GBP 91.78 |
| Preis pro Anteil 29.10.2021 | GBP 92.37 |
| Veränderung (Total Return) | -0.6% |
| Dividendenrendite | 4.2% |
| Investitionsgrad | 98% |

| Top-5-Positionen | |
|-----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vonovia | 4.71 |
| Algonquin Power & Utilities | 4.04 |
| Prologis | 3.96 |
| National Grid | 3.95 |
| Oaktree Speciality Lending | 3.83 |
| Total | 20.49 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | -0.6 | 13.0 | 12.8 | 19.1 | 29.7 | 44.7 | 4.7 |
| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | | | |
| Fonds* | 7.4 | 15.9 | 13.1 | 11.8 | | | |

*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

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.cssf.lu/en/consumer/) 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.

