

Monatsbericht per 31. Dezember 2020

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

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income entwickelte sich im Dezember verhalten. Im Laufe des Monats führten viele Länder strengere Lockdown-Massnahmen ein, allerdings gaben einige gute Nachrichten, darunter das Brexit-Abkommen sowie das US-amerikanische Konjunkturpaket, der Anlegerstimmung Auftrieb. Innerhalb des Portfolios leisteten kotierte Private-Equity-Anlagen nach wie vor die beste Performance. Dabei stützen sie sich auf ihren High-Beta-Charakter und die vorherrschende Risikoaversion unter den Anlegern.

Gegen Ende des Monats legte der Fonds in Orsted an. Das Unternehmen ist ein globaler Marktführer in der Entwicklung, dem Aufbau und dem Management von Offshore-Windparks. Orsted entwickelte sich positiv, bedingt durch das in den USA unterzeichnete Konjunkturpaket, das auch Unterstützung für den Bereich der erneuerbaren Energien umfasste, einschliesslich Verlängerungen der Steuergutschriften für Wind- und Solaranlagen. Darüber hinaus hat Orsted dem Verkauf einer Beteiligung an seinen taiwanesischen Vermögenswerten zugestimmt und einen Stromliefervertrag (Power Purchase Agreement, PPA) mit Amazon in Europa unterzeichnet.

Betreiber von Mautstrassen waren insgesamt schwach. Es gab keine unternehmensspezifischen Nachrichten, aber zwei europäische Betreiber im Portfolio waren von einem Anstieg der Zahl neuer COVID-19-Fälle sowie strengeren Reisebeschränkungen betroffen. Währenddessen war Shenzhen Expressway von Lockdowns in einigen chinesischen Städten betroffen, was die Stimmung erneut verschärfte.

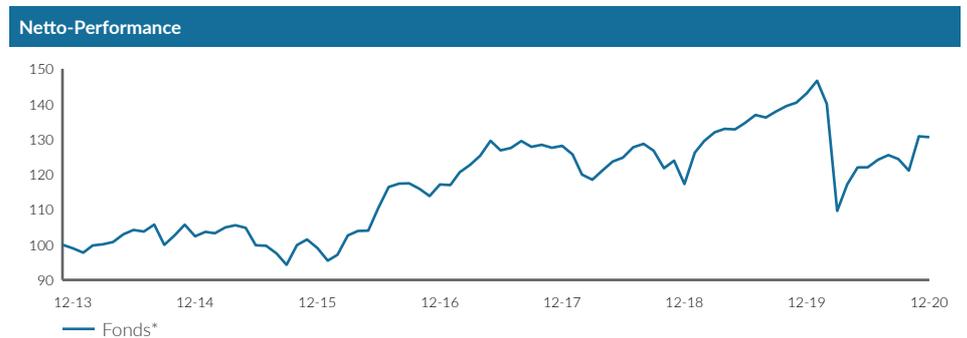
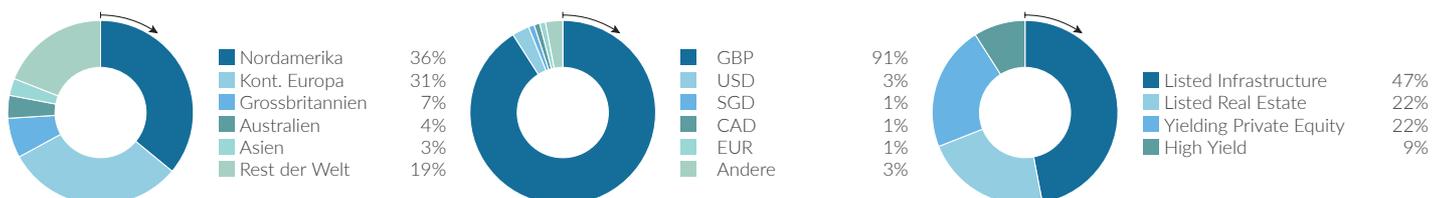
Annaly Capital Management zählte in diesem Monat zu den Top-Performern. Es gab keine unternehmensspezifischen Nachrichten, aber das US-amerikanische Konjunkturpaket dürfte die Finanzierungskosten weiter stabilisieren und Spielraum für höhere Dividenden in der Zukunft lassen. Darüber hinaus hat die anhaltende Stärke im Wohnimmobilienmarkt die Branche bei der Erzielung einer insgesamt soliden Rendite im vierten Quartal 2020 unterstützt.

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 15.9 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 31.12.2020	GBP 86.10
Preis pro Anteil 30.11.2020	GBP 86.26
Veränderung (Total Return)	-0.2%
Dividendenrendite	3.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Vonovia	5.37
Solar Capital	3.98
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.71
Algonquin Power & Utilities	3.56
Castellum	3.19
Total	19.81

Fondsallokation



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-0.2	-8.7	-8.7	1.9	31.8	28.0	3.5

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	24.9	15.4	13.0	11.9

*Total Return

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.

