

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD

Monatsbericht per 30. April 2026

Anlagepolitik

Der Anlagefonds Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure ermöglicht einen Zugang zur Anlageklasse Infrastruktur. Der Fonds investiert in börsennotierte Gesellschaften, deren Haupttätigkeit darin besteht, Infrastrukturinvestitionen zu tätigen (Listed Infrastructure). Das Anlageuniversum umfasst mehr als 300 Gesellschaften, wobei sich der Fonds auf die aktive Überwachung von rund 100 Gesellschaften konzentriert. 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

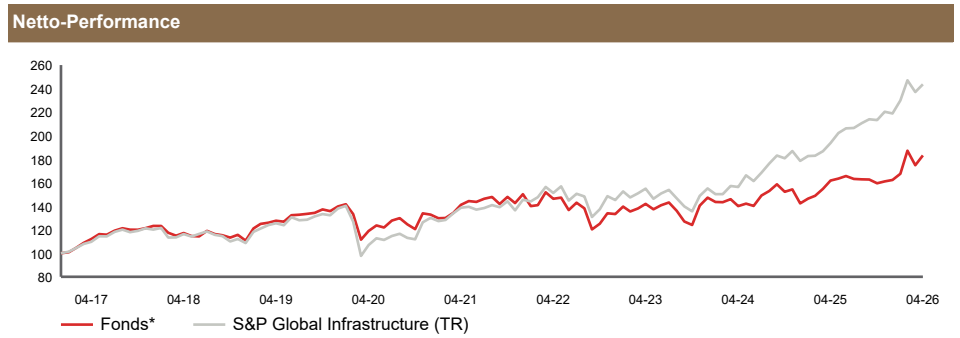
Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure Fund erzielte im April eine gute Performance. Aufgrund der Deeskalation im Nahen Osten mit einem vereinbarten Waffenstillstand und den ersten Passagen einiger Öltanker durch die Straße von Hormus erklommen die Aktienmärkte Rekordhochs. Die Ölpreise gaben von ihren jüngsten Hochs nach, während sich die Anleihenrenditen angesichts der anhaltenden Inflationsbefürchtungen knapp über der Marke von 4% stabilisierten. In diesem Umfeld übertraf der Fonds dank seines geringeren Engagements im Energiesektor seine Benchmark um fast 200 Basispunkte, blieb jedoch hinter dem wieder anziehenden MSCI World Index zurück. Im bisherigen Jahresverlauf liegt der Fonds ungeachtet des unsicheren und volatilen Umfelds der Aktienmärkte nach wie vor deutlich vor beiden Indizes.

Mit Blick auf die Sektoren erzielten innerhalb des Portfolios die US-amerikanischen Spediteure für Teilladungen (LTL) sowie Kommunikationsinfrastruktur im Berichtsmonat mit die beste Wertentwicklung. Pipelines hatten dagegen aufgrund der fallenden Energiepreise stärker zu kämpfen. Aus geografischer Sicht wurden die Aktienmärkte im Allgemeinen durch die bessere geopolitische Lage und die sinkenden Ölpreise unterstützt.

Zu den Top-Performern zählten die US-amerikanischen LTL-Spediteure, darunter ArcBest (ARCB), XPO und Old Dominion Freight Line (ODFL). Sie legten angesichts der Anzeichen einer Erholung der Frachtmärkte mit steigenden Tonnagen, Versandvolumen und Spot-Preisen, die eine stärkere Nachfrage der Industrie signalisierten, allesamt deutlich zu. Der Sektor profitierte von frühen LTL-Daten, die einen schrittweisen Anstieg wichtiger Kennzahlen anzeigten, darunter die Tonnen pro Tag und der Erlös pro Sendung. Ausserdem kam es aufgrund der schwächeren Komplettladungssegmente zu einer Frachtverlagerung, während sich die Produktionsleistung der Industrie positiv entwickelte. Der Sektor liegt im bisherigen Jahresverlauf nun durchschnittlich 30% im Plus.

Auch der US-Betreiber von Funktürmen, SBA Communications (SBAC), erzielte eine starke Wertentwicklung. Zuvor hatte das Unternehmen angekündigt, strategische Optionen zu prüfen, darunter einen möglichen Verkauf, nachdem einige grosse Infrastrukturfonds Interesse an einer Übernahme bekundet hatten. SBA evaluiert nun gemeinsam mit Beratern das Interesse. Allerdings befinden sich die Diskussion noch in einer sehr frühen Phase und es lässt sich nicht gewährleisten, dass es letztlich zu einer Transaktion kommen wird.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	19.12.2016
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	USD
Mindestinvestition für Erstzeichnung	USD 0.25 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	USD 499.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	19.03.2026
Ausgeschütteter Betrag	USD 2.85
Valoren-Nr.	32284699
ISIN	LU1397126415
Bloomberg Ticker	PGLIUI LX
WKN	-
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.04.2026	USD 131.70
Preis pro Anteil 31.03.2026	USD 125.71
Veränderung (Total Return)	4.8%
Investitionsgrad	100%
Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.95
American Tower	5.93
Vinci	5.18
Equinix	4.28
Terna	4.22
Total	27.56



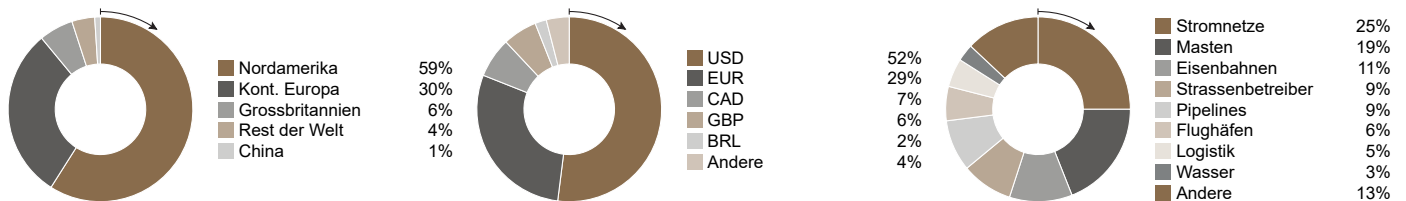
Net-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	4.8	12.8	13.2	29.0	29.7	83.9	6.7
S&P Global Infrastructure (TR)	2.8	11.3	25.8	57.3	75.6	144.9	10.0

Net-Performance in %	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds*	23.2	-10.2	26.3	-5.0	13.1	-11.3	10.5	-3.3	14.0
S&P Global Infrastructure (TR)	20.1	-9.5	27.0	-5.8	11.9	-0.2	6.8	15.1	22.6

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	11.1	12.4	13.5	14.4
S&P Global Infrastructure (TR)	9.2	11.1	12.1	17.2

*Total Return

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Singapur. 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.

Infrastructure	Der Begriff Infrastruktur umfasst alle langlebigen Kapitalgüter, die den effizienten Ablauf einer Wirtschaft sicherstellen. Dazu zählen Transportinfrastrukturanlagen wie Strassen, Flughäfen, Eisenbahnen, Häfen, Tunnel und Brücken. Daneben sind auch Einrichtungen der Kommunikationsinfrastruktur wie Fernseh- und Rundfunkübertragungssysteme, Antennen und Sendetürme für die Mobiltelefonie, Satellitensysteme und Kabelnetzwerke dazuzurechnen. Ferner sind darunter auch Versorgungseinrichtungen in den Bereichen Energie und Wasser zu verstehen, wie einerseits Energieeinrichtungen für die Stromerzeugung und -verteilung sowie für die Exploration und Verteilung von Gas und Öl sowie andererseits Einrichtungen der Wasserversorgung und -verteilung, einschliesslich Entsalzungsanlagen und Abwasseraufbereitung. Letztendlich umfasst Infrastruktur auch das Angebot von Diensten im Bildungs- und Gesundheitswesen sowie Gebäudekomplexe der öffentlichen Verwaltung (soziale Infrastruktur).
Listed Infrastructure	Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.
Total Return	Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet.

Kontaktinformationen

Vermögensverwalter:
Partners Group AG
Unternehmer-Park 3
6340 Baar
Schweiz

T +41 (0)41 784 60 00
www.pgliquids.com

Investor Relations:
Partners Group AG
Nelson Takes
Unternehmer-Park 3
6340 Baar / Schweiz

T +41 (0)41 784 61 50
listedinvestments@partnersgroup.com

Dies ist ein Werbeprospekt. Das Ursprungsland des Fonds ist Luxemburg. Vertreter in der Schweiz ist die Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich, und die Zahlstelle ist die UBS Switzerland AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Die vollständigen Angebotsunterlagen einschliesslich gegebenenfalls des Prospekts oder des Offering Memorandum, des Key Information Document (KID), des Fondsreglements sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (die «vollständigen Angebotsunterlagen») sind kostenlos über <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/fund-management-company-services.html> oder bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich. Das KID ist in Englisch verfügbar; der Prospekt ist ebenfalls in Englisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Bezug auf Anlagen in Luxemburg ist unter www.cssf.lu/en/consumer/ verfügbar; ggf. gelten lokale Gesetze in Bezug auf Anlegerrechte.

Der Verwalter alternativer Investmentfonds bzw. die Managementgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen für die Vermarktung von Aktien/Anteilen eines Fonds zu beenden; dies schliesst auch die Beendigung von Registrierungen bei der lokalen Aufsichtsbehörde bzw. von Mitteilungen an diese Behörde ein. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Angaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Ist die Währung eines Finanzprodukts und/oder seiner Kosten eine andere als Ihre Referenzwährung, können die Rendite und Kosten aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument dient nicht als Werbung für Anlagen oder als Verkaufsinstrument und stellt weder ein Angebot noch einen Versuch der Aufforderung zur Abgabe von Angeboten für das hierin beschriebene Produkt dar. Ausschliessliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, einschliesslich der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte). Dieser Bericht wurde anhand der Finanzinformationen in den Büchern und Aufzeichnungen des Unternehmens mit Stand zum Bilanzstichtag erstellt. Diese Informationen gelten als richtig, wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die Performance in der Vergangenheit dargestellt, welche jedoch kein Indikator für die künftige Entwicklung ist. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Für Handlungen basierend auf den hier bereitgestellten Informationen übernimmt das Unternehmen keine Haftung. Informationen zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen, aktuellen Verkaufsprospekt.