

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 30. Juni 2020

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

Im Juni tendierten die Aktienmärkte nach zwei Monaten stetiger Erholung überwiegend seitwärts, was vor allem auf die Besorgnis über eine zweite COVID-19-Welle und die Möglichkeit weiterer Lockdown-Massnahmen zurückzuführen war. Vor diesem Hintergrund verbuchte der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure eine negative Entwicklung, die in erster Linie seinem Engagement in Pipeline- und Flughafengesellschaften geschuldet war. Die weniger BIP-abhängigen Sektoren wie Wasserwirtschaft, Betreiber von Masten und sozialer Infrastruktur stabilisierten hingegen ihre Performance und auch Eisenbahngesellschaften behaupteten sich in einem ansonsten schwachen Monat für Infrastrukturwerte gut.

Der Top-Performer im Portfolio war in diesem Monat Malaysia Airport. Der Aktienkurs stieg vor allem durch den Optimismus im Zusammenhang mit der Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit und der Lockerung der Reisebeschränkungen ab dem 9. Juni kräftig an. Dank der neuen staatlichen Verordnung können die meisten in- und ausländischen Fluggesellschaften ihren internationalen Flugbetrieb ab Juli 2020 wieder aufnehmen.

Im Gegensatz dazu verzeichnete das deutsche Transportunternehmen Fraport eine negative Entwicklung im Berichtszeitraum. Der Aktienkurs wurde durch die Nachrichtenlage belastet, die unter anderem den Abbau von 3000 Stellen (14 % der gesamten Belegschaft) sowie das aufgrund der diversen Reisebeschränkungen weiterhin verhaltene Passagieraufkommen umfasste.

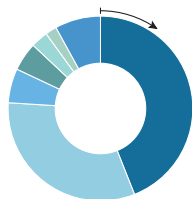
Schliesslich legte National Grid im Juni sein Gesamtjahresergebnis vor, das leicht über den Erwartungen lag. Die Gesellschaft erzielte einen Vermögenszuwachs von insgesamt 9 %. Einen Beitrag leistete eine Rekordinvestition in Höhe von GBP 5,4 Mia., die vor allem in das Geschäft mit regulierten Netzwerken floss und die Bedenken widerlegte, dass die Gesellschaft durch die aktuelle COVID-19-Lage stark in Mitleidenschaft gezogen werden könnte. Zudem blieb die Vermögenslage der Gesellschaft solide.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 23.10.2006 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 1 Mio. |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 755.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 2673959 |
| ISIN | LU0263854829 |
| Bloomberg Ticker | PGLNIT LX |
| WKN | A0KET3 |

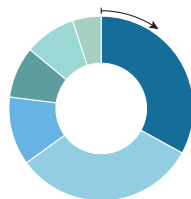
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.06.2020 | EUR 233.08 |
| Preis pro Anteil 29.05.2020 | EUR 240.51 |
| Veränderung | -3.1% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.45 |
| American Water Works | 4.49 |
| Crown Castle International | 4.36 |
| Canadian Railway | 4.33 |
| National Grid | 4.32 |
| Total | 23.95 |

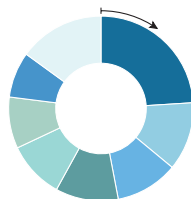
Fondsallokation



- Nordamerika 44%
- Kont. Europa 32%
- Australien 6%
- Grossbritannien 5%
- China 3%
- Übriges Asien 2%
- Rest der Welt 8%

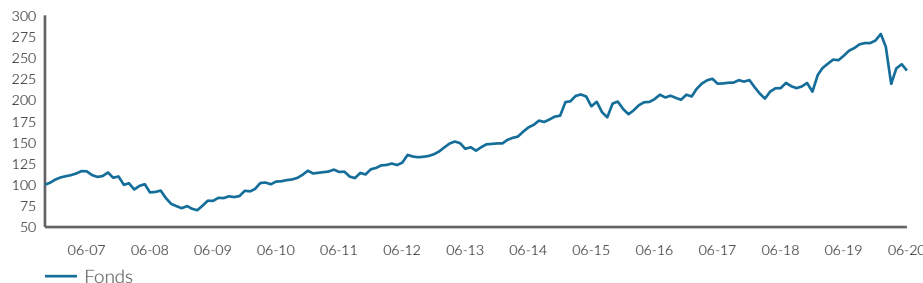


- EUR 33%
- USD 32%
- CAD 12%
- Andere 9%
- GBP 9%
- AUD 5%



- Stromnetze 24%
- Flughäfen 12%
- Masten 11%
- Strassenbetreiber 11%
- Pipelines 10%
- Eisenbahnen 9%
- Wasser 8%
- Andere 15%

Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | -3.1 | -13.1 | -6.9 | 7.1 | 22.0 | 133.1 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 25.5 | 16.3 | 15.1 | 13.8 |

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur, 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.

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
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Switzerland

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 Werbeprospekt. 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.

