

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR

Monatsbericht per 31. März 2021

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 März entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. Der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure erholte sich sogar noch stärker und machte alle bisherigen Verluste des Jahres wett. Der Infrastruktursektor wurde durch die Meldungen in Bezug auf den Infrastrukturplan von Präsident Biden im Umfang von USD 2 Bio., die schnellere Erholung des globalen Wirtschaftswachstums im Jahr 2021 und die Erfolge bei der Reduzierung von Infektionen in Ländern mit hohen Impfraten positiv beeinflusst.

Waste Management verzeichnete diesen Monat den grössten Wertzuwachs. Der Credit Outlook des grössten US-amerikanischen Abfallentsorgers wurde von Fitch Ratings angehoben. Darüber hinaus wurde eine Branchenstudie veröffentlicht, die davon ausgeht, dass der «Markt für intelligentes Abfallmanagement» bis 2027 mit einer CAGR von 15 % wachsen wird. Waste Management, das einen eher ruhigen Jahresbeginn verzeichnete, ist in diesem Segment tätig und dürfte von diesem Wachstum profitieren.

Atmos Energy, der in den USA regulierte Gasversorger mit Sitz in Texas, zählte zu den Schlusslichtern im Februar, nachdem Texas von einer ungewöhnlichen Kältewelle getroffen wurde. Das Unternehmen erholte sich jedoch deutlich, nachdem sich herausstellte, dass seine Gaskosten weniger von der arktischen Kälte betroffen sein würden, als zuvor erwartet. In der Folge begab Atmos erfolgreich Anleihen zu einem attraktiven Zinssatz. Darüber hinaus wird die Aufsichtsbehörde es dem Unternehmen voraussichtlich erlauben, den Anstieg der Gaskosten an die Verbraucher weiterzugeben, sodass diese Kosten gedeckt werden können.

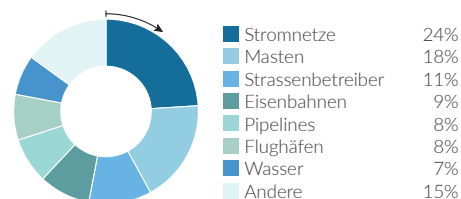
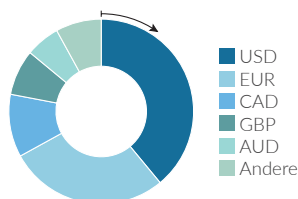
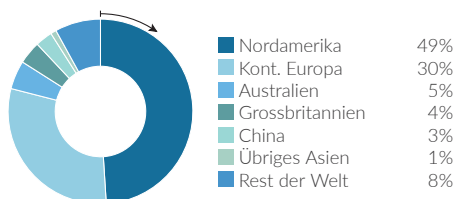
Der brasilianische Mautstrassenbetreiber CCR verzeichnete im März eine starke Entwicklung. Hintergrund war die Unterzeichnung von Zusatzvereinbarungen mit dem Bundesstaat São Paulo für zwei seiner Konzessionen mit einem Gesamtvolumen von über BRL 1 Mia. Zwar wurden diese Änderungen schon seit einiger Zeit erwartet, die Bekanntgabe war jedoch ein positiver Katalysator für die Aktie.

| 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 759.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 2673959 |
| ISIN | LU0263854829 |
| Bloomberg Ticker | PGLINIT LX |
| WKN | A0KET3 |

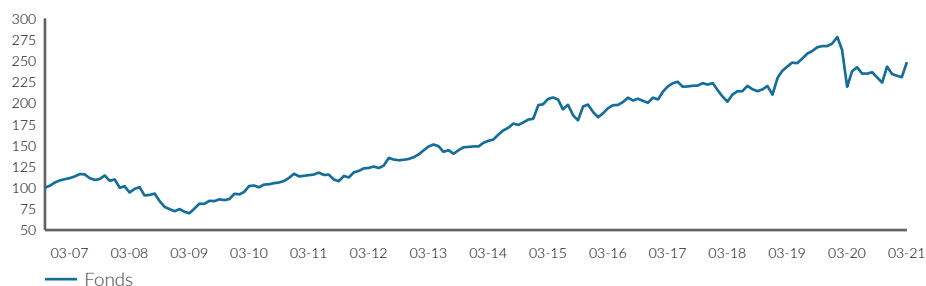
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.03.2021 | EUR 246.45 |
| Preis pro Anteil 26.02.2021 | EUR 228.85 |
| Veränderung | 7.7% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.92 |
| Crown Castle International | 5.08 |
| American Tower | 5.07 |
| Cellnex | 5.07 |
| American Water Works | 4.90 |
| Total | 27.04 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds | 7.7 | 6.0 | 13.3 | 23.1 | 28.1 | 146.5 | 6.4 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 16.8 | 16.9 | 14.4 | 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.

