

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 30. Juni 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

Die globalen Aktienmärkte beendeten die erste Jahreshälfte 2021 erfolgreich auf einem neuen Allzeithoch. Im Juni nahmen die Bedenken um einen Inflationsanstieg angesichts der Prognose der Fed einer frühzeitigen Zinsanhebung im Jahr 2023 statt wie ursprünglich erwartet 2024 zu. Trotzdem blieb die Stimmung am Markt angesichts der weltweiten Lockerungen der Covid-19-Beschränkungen sowie überraschend starker Unternehmenszahlen positiv. In diesem Marktumfeld verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure eine anhaltende Wertsteigerung und eine Outperformance seiner Benchmarks im Juni sowie seit Anfang Jahr. Im Monatsverlauf waren Rechenzentren der Sektor mit der besten Performance, gefolgt von Masten. Auch Pipelines entwickelten sich im Zuge der weiter steigenden Ölpreise stark, während Flughäfen und der Schienenverkehr angesichts der wachsenden Sorge über die Delta-Variante am schlechtesten abschnitten. Regional betrachtet erzielten australische Aktien die beste Performance. Dagegen zeigten sich China und andere Schwellenländer schwächer, womit sich der Trend des vergangenen Monats umkehrte. Nordamerikanische und europäische Aktien trugen positiv zur Performance des Fonds bei.

Der Rechenzentrumsbetreiber Equinex gehörte im Juni zu den Titeln mit der besten Entwicklung. Das Unternehmen gab den Abschluss einer Vereinbarung über weitere Gemeinschaftsunternehmen mit dem singapurischen Staatsfonds GIC bekannt, wodurch weitere USD 3,9 Mia. zur Erweiterung des Rechenzentrumsprogramms xScale bereitgestellt werden. Nach dem Ausbau wird das Portfolio von xScale 32 Anlagen im Wert von USD 6,9 Mia. umfassen. Die Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden steht noch aus.

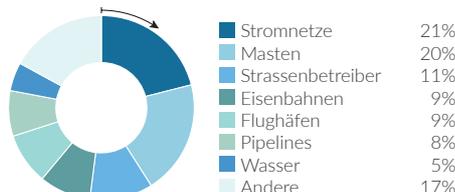
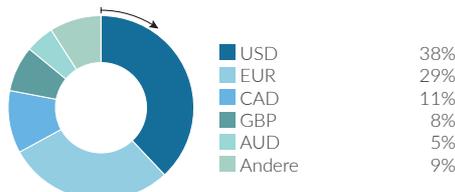
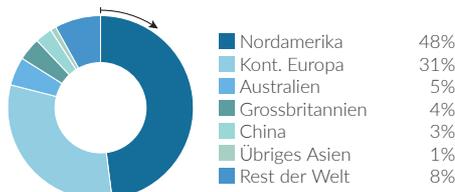
Darüber hinaus trug Enbridge positiv zur Performance des Fonds bei. Das kanadische Energieinfrastrukturunternehmen nahm eine wichtige regulatorische Hürde für seine Line-3-Ölpipeline, als das Berufungsgericht in Minnesota die Erteilung einer wichtigen Zulassung bestätigte. Eine mögliche Verzögerung des Projekts ist damit abgewendet. Darüber hinaus konnte Enbridge an Wert zulegen. Gründe hierfür waren der steigende Ölpreis sowie die Ankündigung des Verkaufs seiner Minderheitsbeteiligung am Gaszulieferer Noverco für CAD 1,14 Mia., dessen Erlös für die Rückzahlung kurzfristiger Verbindlichkeiten verwendet werden soll.

| 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 789.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 10.03.2021 |
| Ausgeschütteter Betrag | EUR 2.71 |
| Valoren-Nr. | 2673955 |
| ISIN | LU0263854407 |
| Bloomberg Ticker | PGLINIA LX |
| WKN | AOKET2 |

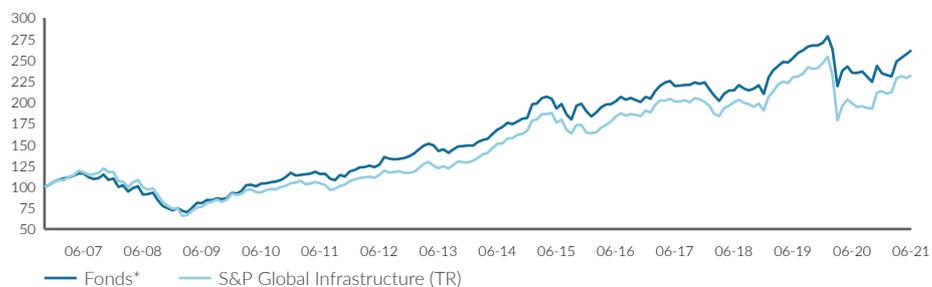
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.06.2021 | EUR 164.61 |
| Preis pro Anteil 31.05.2021 | EUR 161.65 |
| Veränderung (Total Return) | 1.8% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Cellnex | 7.05 |
| Vinci | 6.78 |
| American Tower | 5.46 |
| Crown Castle International | 4.92 |
| Aena Inc | 4.51 |
| Total | 28.72 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|--------------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | 1.8 | 11.7 | 11.4 | 22.2 | 30.1 | 159.8 | 6.7 |
| S&P Global Infrastructure (TR) | 1.3 | 8.7 | 16.6 | 15.9 | 26.6 | 131.1 | 5.9 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 12.0 | 17.3 | 14.6 | 14.0 |
| S&P Global Infrastructure (TR) | 13.9 | 20.7 | 17.1 | 16.1 |

*Total Return

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.

