

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Juli 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 weltweiten Aktienmärkte legten im Juli trotz der wachsenden Bedrohung durch die Ausbreitung der Delta-Variante des Coronavirus weiter zu. Diese Entwicklung ging weitgehend auf die guten Ergebnisse vieler Unternehmen im ersten Halbjahr sowie auf die expansive Geldpolitik der Zentralbanken zurück. Der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure konnte seinen Wert im Juli erneut steigern und liegt im laufenden Jahr über seinem Benchmark. In den USA ist die Inflation nach der kräftigen Konjunkturerholung zwar gestiegen, doch dürfte die Fed die Zinsen kurzfristig weiter tief halten. Gleichzeitig hat sich die EZB eine gewisse Flexibilität eingeräumt und wird nun zulassen, dass die Inflation die von ihr gesetzte Zielmarke von 2 % vorübergehend überschreitet, bevor sie Zinsschritte einleitet. Die Performance des Fonds war im Berichtsmonat vor allem von den starken Ergebnissen der Portfoliounternehmen im ersten Halbjahr getragen, die sich von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie im letzten Jahr erholen. Die besten Ergebnisse im Portfolio verzeichneten regulierte Versorger, unter anderem Wasserversorger und Abfallentsorgungsbetriebe. Die Betreiber gebührenpflichtiger Strassen hingegen meldeten wegen der erneut drohenden Lockdown-Beschränkungen infolge der Delta-Variante eine schwächere Performance. Alle Regionen leisteten einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Portfolios. Das Schlusslicht bildeten dabei europäische Aktien, während sich australische und chinesische Titel im Berichtsmonat am besten entwickelten.

Das in der Berichtsperiode erfolgreichste Unternehmen auf Portfolioebene war Sydney Airport, der das Buyout-Angebot eines australischen Investorenkonsortiums mit einem Kursaufschlag von über 40 % gegenüber dem vorherigen Closing ablehnte. Der Angebotspreis war niedriger als der Aktienkurs vor COVID-19 und der Verwaltungsrat stellte eine mögliche Einigung in Aussicht, sollte das Gebot weiter erhöht werden. Allerdings bestätigte sich durch diese Offerte das starke Interesse institutioneller Anleger an Infrastrukturaktiven mit langer Laufzeit.

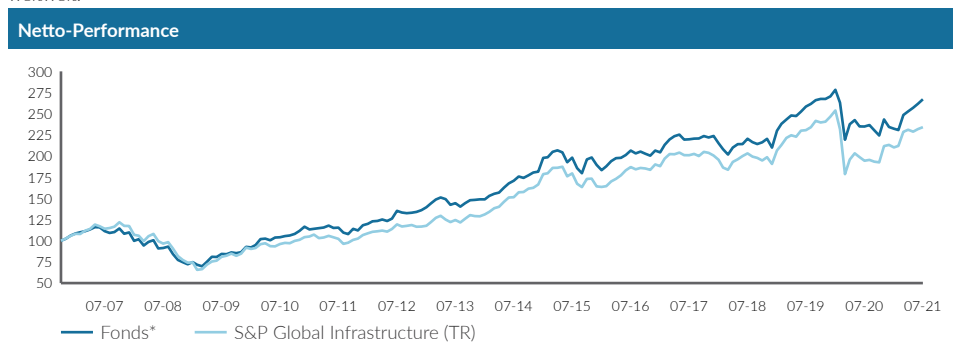
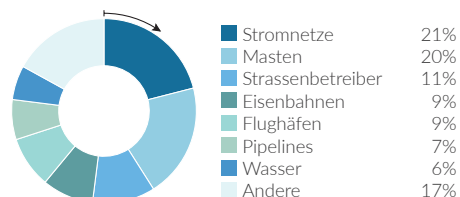
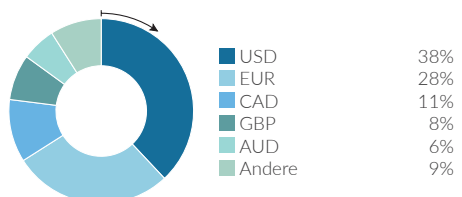
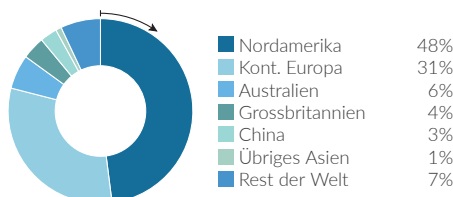
Zu den Unternehmen mit der besten Performance gehörte schliesslich der brasilianische Eisenbahnbetreiber Rumo. Der Aktienkurs stieg nach Meldungen, wonach das Unternehmen die Gründung eines Joint Venture mit Santos Brasil für den Betrieb von Hafenanlagen in Erwägung zieht. Der Hafen Santos Brasil liegt in São Paulo und ist der am stärksten frequentierte Hafen in Lateinamerika und gemessen am Containervolumen einer der 40 grössten Häfen weltweit.

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 811.5 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 30.07.2021	EUR 167.96
Preis pro Anteil 30.06.2021	EUR 164.61
Veränderung (Total Return)	2.0%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.00
Vinci	6.85
American Tower	5.55
American Water Works	4.75
Crown Castle International	4.72
Total	28.87

Fondsallokation



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	2.0	13.9	13.7	21.1	29.3	165.1	6.8
S&P Global Infrastructure (TR)	1.0	9.8	20.4	15.2	25.2	133.4	5.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	11.9	17.4	14.7	14.0
S&P Global Infrastructure (TR)	13.5	20.8	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 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. Information Document (KIID) oder des Key Information Document (KID), des Fondsreglements sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (die «vollständigen Angebotsunterlagen») sind kostenlos über <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/de.html> erhältlich. Das KIID/KID ist in English verfügbar; der Prospekt ist in English verfügbar. Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen über die Vermarktung der Aktien/Anteile eines Fonds zu kündigen und Registrierungen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte bei Anlagen in Luxemburg ist unter cssf.lu/en/consumer/ abrufbar; gegebenenfalls gelten lokale Gesetze über Anlegerrechte. 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.

