

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - EUR (I - Dist.)

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

Nach den kontinuierlichen Mittelzuflüssen in den Aktienmarkt während des Sommers veränderte sich die Börsenstimmung im September mit einem Volatilitätsanstieg in der zweiten Monathälfte. Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich schwach angesichts der wachsenden Besorgnis über einen potenziellen Zahlungsausfall von Evergrande, dem grössten Immobilienentwickler in China, höherer Inflation und eines möglichen Stagflations-Szenarios. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen während des Berichtsmonats, da sowohl die Federal Reserve als auch die Bank of England Zinserhöhungen für Anfang nächsten Jahres in Aussicht stellten. Die Energiepreise blieben weiter erhöht und trugen ebenfalls zur negativen Stimmung während des Monats bei. In diesem Zusammenhang erzielte der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure ebenfalls eine schwache Performance. Zinnsensitive Branchen wie regulierte Versorger und Masten entwickelten sich am schwächsten.

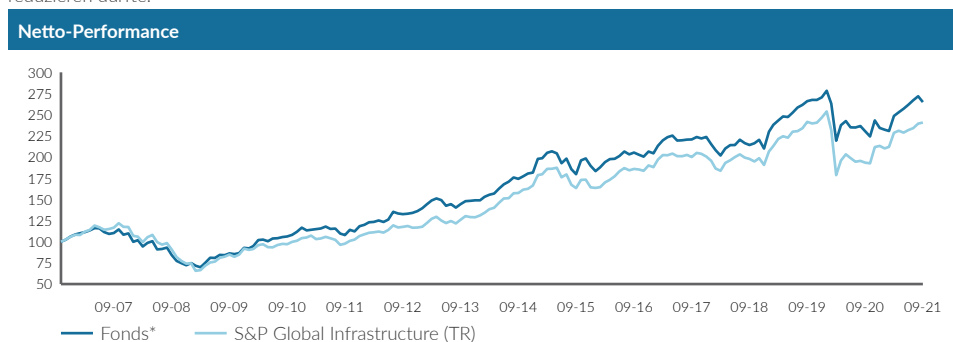
Auf Portfolioebene gehörten europäische Flughafenbetreiber, einschl. Flughafen Zürich und ADP, zu den performancestärksten Unternehmen im September. Ihre Aktienkurse stiegen dank der positiven Nachrichten bezüglich der Lockerung der Reisebeschränkungen. Insbesondere dank der Ankündigung der USA, dass sie ihre COVID-19-Einreisebeschränkungen für vollständig geimpfte Reisende aus Europa und Grossbritannien lockern will und eine Aufhebung des Einreiseverbots ab November 2021 anstrebt.

Die Aktien von chinesischen Gashändlern wie ENN Energy und China Resources Gas entwickelten sich während des Berichtsmonats schwach angesichts höherer Gaspreise sowie der Liquiditätsgengisse von Evergrande, die Auswirkungen auf den breiteren chinesischen Markt hatten. Die Besorgnis der Anleger betrifft in erster Linie die niedrigeren USD-Margen, da höhere Gaspreise nur mit einer zeitlichen Verzögerung an die Endkunden weitergegeben werden können. Gegen Ende des Monats ordnete die chinesische Regierung auch Werkstilllegungen in einigen Provinzen zur Begrenzung des Stromverbrauchs an, was die industriellen Gasmengen in der zweiten Jahreshälfte reduzieren dürfte.

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 780.1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	13.09.2021
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.77
Valoren-Nr.	2673955
ISIN	LU0263854407
Bloomberg Ticker	PGLINIA LX
WKN	AOKET2

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.09.2021	EUR 163.86
Preis pro Anteil 31.08.2021	EUR 170.93
Veränderung (Total Return)	-2.5%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	7.39
Cellnex	6.87
Aena Inc	5.10
American Tower	5.01
American Water Works	4.51
Total	28.88

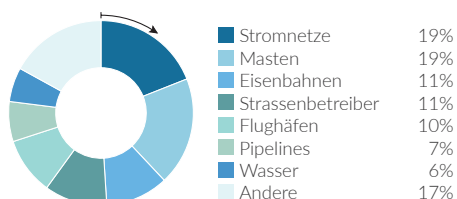
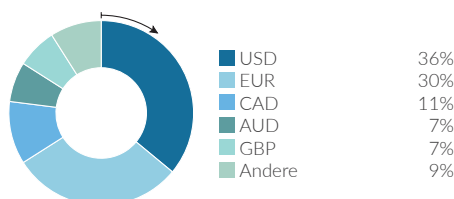
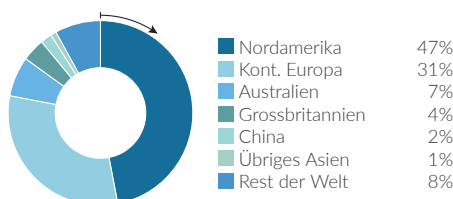


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-2.5	13.0	14.9	23.7	29.0	162.9	6.7
S&P Global Infrastructure (TR)	0.5	12.9	24.5	21.7	29.5	140.0	6.0

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	11.2	17.4	14.6	14.0
S&P Global Infrastructure (TR)	12.6	20.7	17.1	16.1

*Total Return

Fondsallokation



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

Kopien des Prospekts (inkl. Satzung), wesentliche Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich., bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz 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> oder bei der Vertreterin in der Schweiz 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/](https://www.csf.lu/en/consumer/) abrufbar; gegebenenfalls gelten lokale Gesetze über Anlegerrechte.

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.

