

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. August 2022

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 entwickelten sich im August negativ, da die Anleger befürchteten, dass die US-Notenbank ihre aggressiven Zinserhöhungen fortsetzen wird. Obwohl die US-Inflation im Juli leicht nachliess, unterbrachen restriktive Signale des Fed-Chiefs Powell die Marktrally im August, da der Kampf gegen die Inflation trotz der zunehmenden Rezessionsrisiken nach wie vor die oberste Priorität der US-Notenbank bleibt. Gleichzeitig erreichten die europäischen Energiepreise in diesem Monat Rekordstände, was das Wirtschaftswachstum in der Region bereits erheblich belastete. In diesem Zusammenhang erzielte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure ebenfalls eine negative Performance. Die weniger sensiblen Teilssektoren wie Abfallwirtschaft und Flughäfen schnitten in diesem Monat am besten ab, während Anlagen in digitale Infrastruktur, insbesondere Türme und Rechenzentren, sich schwach entwickelten. Alle Regionen mit Ausnahme von brasilianischen Aktien entwickelten sich negativ, wobei die europäischen Aktien weiterhin hinter ihren nordamerikanischen Pendants zurückblieben. Der brasilianische Eisenbahnbetreiber Rumo meldete starke Quartalsergebnisse. Nach dem enttäuschenden Volumen in der ersten Jahreshälfte aufgrund des ungünstigen Wetters sieht die Geschäftsleitung eine Verbesserung des Umfeldes und rechnet für das zweite Halbjahr mit einer starken Maisesernte und einer besseren Preisgestaltung. Rumo behauptet seine starke Wettbewerbsposition, da das Unternehmen für den Transport der Agrarexporte von entscheidender Bedeutung ist, insbesondere in Zeiten von hohen Rohstoffpreisen und Nahrungsmittelknappheit. Im Gegensatz dazu schnitt Ørsted, ein weltweit tätiges Energieunternehmen mit Schwerpunkt im Bereich erneuerbare Energie, in diesem Monat am schlechtesten ab. Obwohl das Unternehmen die Prognose für das Gesamtjahr erhöhen konnte, weckten höhere Kosten und eine schwache Performance im Offshore-Windbereich Besorgnis bei den Anlegern. In jüngerer Zeit haben die Diskussionen über die Besteuerung von Zufallsgewinnen in Grossbritannien und die bevorstehende Reform des EU-Energiemarktes die Unsicherheiten für Erzeuger erneuerbarer Energie weiter verstärkt.

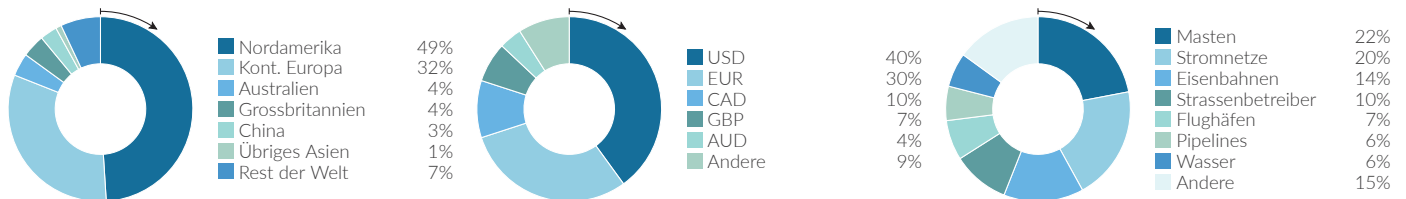
Die beiden US-amerikanischen Abfallentsorger Republic Services und Waste Management erzielten starke Ergebnisse und verbesserten die Prognose für 2022, was vor allem auf bessere Preise und höhere Rentabilität zurückzuführen war. Darüber hinaus meldeten beide Unternehmen im zweiten Quartal einen Preisanstieg um mehr als 5%. Auch die Abfallmenge nahm weiter zu. Aufgrund ihrer Marktposition sind wir der Ansicht, dass US-Abfallentsorger über eine starke Preissetzungsmacht verfügen und in der Lage sind, die meisten Kostensteigerungen (d. h. Treibstoff) an Endkunden weiterzugeben.

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 839.6 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	21.03.2022
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3.03
Valoren-Nr.	2673955
ISIN	LU0263854407
Bloomberg Ticker	PGLINIA LX
WKN	AOKET2

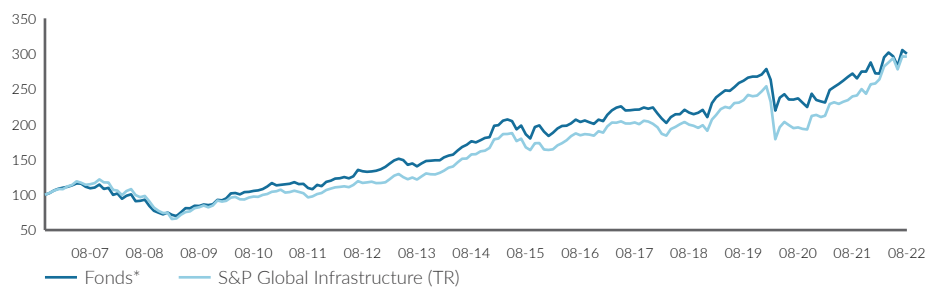
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.08.2022	EUR 182.33
Preis pro Anteil 29.07.2022	EUR 185.54
Veränderung (Total Return)	-1.7%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	7.23
Cellnex	7.10
American Tower	5.31
American Water Works	4.75
Crown Castle International	4.55
Total	28.94

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-1.7	4.3	10.3	14.6	35.9	197.7	7.1
S&P Global Infrastructure (TR)	-0.1	15.3	23.5	26.4	46.0	194.9	7.1

Netto-Performance in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds*	15.1	9.4	22.0	4.4	8.9	8.4	-6.1	28.8	-13.4	22.7
S&P Global Infrastructure (TR)	9.4	10.4	29.9	-2.4	16.4	5.5	-5.1	30.8	-15.1	20.4

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	12.9	18.1	15.2	13.9
S&P Global Infrastructure (TR)	12.2	21.3	17.4	15.9

*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.

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. August 2022

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

Dies ist ein Werbeprospekt. Das Ursprungsland des Fonds ist Luxemburg. Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Die vollständigen Angebotsunterlagen einschliesslich gegebenenfalls des Prospekts oder des Offering Memorandum, des Key Investor 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/en.html> oder bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich. Das KIID/KID ist in Englisch verfügbar; der Prospekt ist ebenfalls in Englisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Bezug auf Anlagen in Luxemburg ist unter www.cssf.lu/en/consumer/ verfügbar; ggf. gelten lokale Gesetze in Bezug auf Anlegerrechte.

Der Verwalter alternativer Investmentfonds bzw. die Managementgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen für die Vermarktung von Aktien/Anteilen eines Fonds zu beenden; dies schliesst auch die Beendigung von Registrierungen bei der lokalen Aufsichtsbehörde bzw. von Mitteilungen an diese Behörde ein. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Angaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Ist die Währung eines Finanzprodukts und/oder seiner Kosten eine andere als Ihre Referenzwährung, können die Rendite und Kosten aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument dient nicht als Werbung für Anlagen oder als Verkaufsinstrument und stellt weder ein Angebot noch einen Versuch der Aufforderung zur Abgabe von Angeboten für das hierin beschriebene Produkt dar. Ausschliessliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, einschliesslich der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte). Dieser Bericht wurde anhand der Finanzinformationen in den Büchern und Aufzeichnungen des Unternehmens mit Stand zum Bilanzstichtag erstellt. Diese Informationen gelten als richtig, wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die Performance in der Vergangenheit dargestellt, welche jedoch kein Indikator für die künftige Entwicklung ist. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Für Handlungen basierend auf den hier bereitgestellten Informationen übernimmt das Unternehmen keine Haftung. Informationen zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen, aktuellen Verkaufsprospekt.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS