

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - USD (I - Acc.)

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

Monatsbericht per 30. November 2020

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 November verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure eine sehr gute Performance und einen der besten Monate seit seiner Auflegung. Grund hierfür waren das Ergebnis der US-Präsidentschaftswahl und die positiven Nachrichten zu COVID-19-Impfstoffen. Zuvor besonders betroffene Sektoren wie Mautstrassen und Flughäfen erholten sich deutlich, angeführt vom Transportsektor, vor allem in Europa, aufgrund der Hoffnung, dass ein Impfstoff vor Jahresende zugelassen wird.

Im Durchschnitt verzeichnete der Flughafensektor einen Anstieg um etwa 20 % während der Berichtsperiode. Ferrovial, der diversifizierte spanische Infrastrukturbetreiber, profitierte besonders von dieser Entwicklung. Abgesehen von den positiven Nachrichten in Bezug auf einen Impfstoff erhöhte das Unternehmen seine Mehrheitsbeteiligung am I-77 Managed-Lanes-Projekt: Es erwarb eine weitere Beteiligung von 15 %, sodass sich seine Beteiligung nun auf 65 % beläuft.

National Grid, das britische Stromübertragungs- und -verteilungsunternehmen, war einer der wenigen Underperformer. Das Unternehmen meldete Ergebnisse für das erste Halbjahr 2020, die beim EBIT etwas unter den Konsensschätzungen lagen. Dies war in erster Linie auf die schlechteren Ergebnisse im britischen Energieübertragungssegment sowie die US-Unternehmensbereiche zurückzuführen.

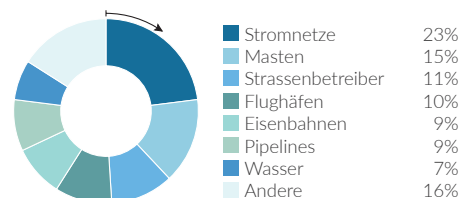
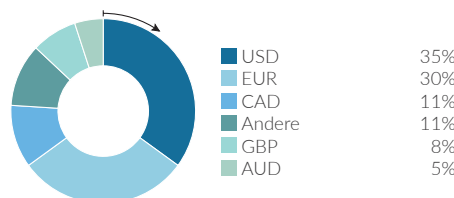
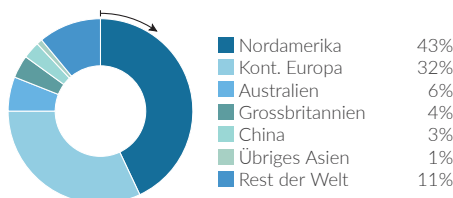
Der französische Mautstrassenbetreiber Vinci erzielte ebenfalls eine sehr gute Performance. Zu Beginn des Monats wurde sein Aktienkurs durch die Nachricht über den Zuschlag für den Sydney-Gateway-Motorway-Vertrag in Australien mit einem ausgewiesenen Wert von AUD 1,5 Mia. beflügelt. Obwohl das Volumen im Oktober und November wegen der Lockdowns in Europa gedämpft war, wird erwartet, dass der Verkehr schnell wieder das normale Niveau erreichen wird, wie man nach Ende des ersten Lockdowns sehen konnte.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 03.08.2011 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklasse | USD |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | USD 1 Mio. |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | USD 876,5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 12894654 |
| ISIN | LU0617149520 |
| Bloomberg Ticker | PGLIUSI LX |
| WKN | A1J1LP |

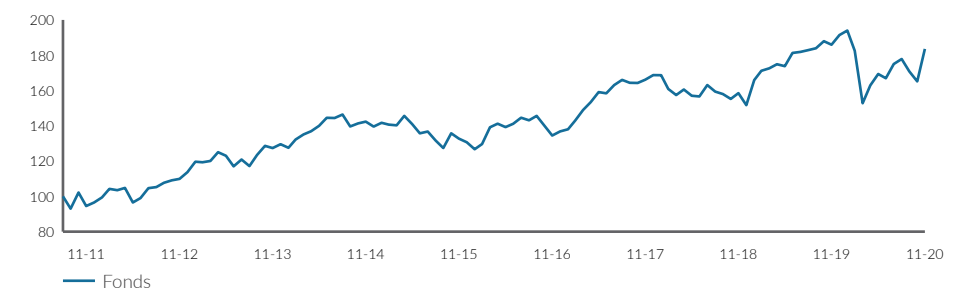
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.11.2020 | USD 179.17 |
| Preis pro Anteil 30.10.2020 | USD 161.21 |
| Veränderung | 11.1% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 7.39 |
| Cellnex | 5.07 |
| Crown Castle International | 4.82 |
| American Tower | 4.79 |
| American Water Works | 4.73 |
| Total | 26.80 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds | 11.1 | -4.1 | -1.3 | 10.5 | 38.3 | 79.2 | 6.4 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 27.0 | 17.2 | 15.0 | 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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. 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.

