

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

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

Monatsbericht per 31. Januar 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

Im Januar stieg die Volatilität an den globalen Aktienmärkten und die Performance von börsenkotierten Infrastrukturtiteln wurde nach einer anhaltenden Erholung der Öl- und Gaspreise in erster Linie durch den Energiesektor angetrieben. Vor diesem Hintergrund begann der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure das Jahr mit einer negativen Entwicklung, hauptsächlich infolge seiner relativen Allokation in Pipelines sowie der ungünstigen Entwicklung im Transportsektor. Die Anzahl der COVID-19-Fälle nahm wieder zu und in zahlreichen Ländern wurden neue Lockdowns verhängt, was den Bereich der Transportinfrastruktur belastete. Im Gegensatz dazu entwickelten sich Rechenzentren und der Wassersektor relativ günstig.

Der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial zeigte eine schwache Performance im Januar. Die Underperformance war hauptsächlich auf den Einbruch im Personenverkehr im Dezember sowie den unsicheren Ausblick für das erste Quartal 2021 für Heathrow zurückzuführen. Der Flughafenbetreiber verzeichnete 2020 einen Einbruch des Passagieraufkommens um 73 % sowie einen Rückgang im Frachtverkehr von 28 % im Vergleich zu 2019. Darüber hinaus gab es Bedenken im Zusammenhang mit einer Mautstrasse in Ontario, die möglicherweise eine Konkurrenz für eine der Mautstrassen des Unternehmens darstellen könnte.

Auch Sydney Airport belastete aufgrund der durch die Regierung verhängten Reisebeschränkungen die Performance. Angesichts eines Einbruchs des internationalen Flugverkehrs um 97 % verzeichnete der Flughafen im Dezember geringe Passagierzahlen. Weitere Städte in Australien wie Perth verhängten Lockdowns, wodurch die Erholung des Binnenmarkts infrage gestellt wurde.

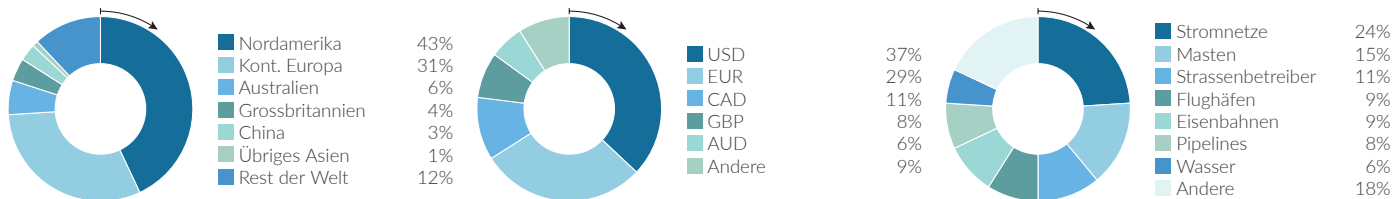
Dagegen zählte Veolia zu den Top-Performern im Berichtsmonat. Eine Reihe von Meldungen zu dem Übernahmeangebot, das Veolia im vergangenen Jahr Suez vorgelegt hatte, wirkten sich positiv auf die Entwicklung des Aktienkurses aus. Unterdessen teilten zwei Private-Equity-Firmen ihre Bereitschaft zu einer freundlichen Übernahme mit. Veolia ist fest entschlossen, seine 29,9%ige Beteiligung an Suez zu behalten.

| 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 871.2 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 12894654 |
| ISIN | LU0617149520 |
| Bloomberg Ticker | PGLIUSI LX |
| WKN | A1J1LP |

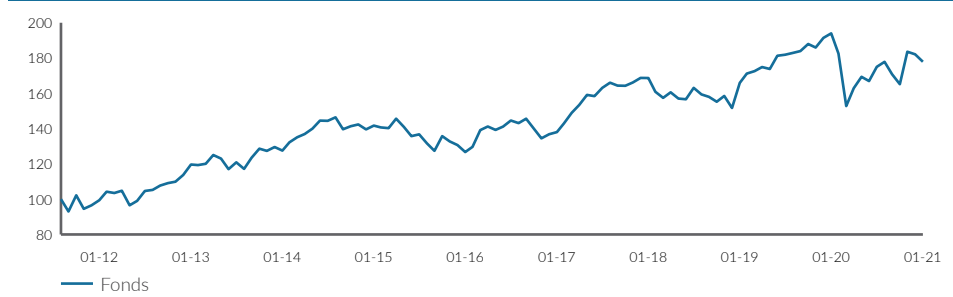
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 29.01.2021 | USD 173.62 |
| Preis pro Anteil 31.12.2020 | USD 177.74 |
| Veränderung | -2.3% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.58 |
| Cellnex | 5.45 |
| American Tower | 4.99 |
| Crown Castle International | 4.96 |
| American Water Works | 4.68 |
| Total | 26.66 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds | -2.3 | -2.3 | -8.3 | 5.5 | 40.4 | 73.6 | 6.0 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 27.3 | 17.3 | 14.9 | 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.

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.

