

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

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

Monatsbericht per 31. März 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

Nach einem volatilen Jahresauftakt erholten sich die breiteren Aktienmärkte im März. Besonders positiv reagierten die Anleger in der zweiten Monatshälfte auf die Nachricht, dass Russland und die Ukraine Fortschritte bei der Aushandlung eines Friedensvertrags signalisierten. Zudem erhöhte die Fed ihren Leitzins erstmals seit Dezember 2018 um 25 Basispunkte und gab an, gegebenenfalls durch weitere Erhöhungen der Inflation entgegenzuwirken. In diesem Marktumfeld entwickelte sich der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure gut, übertraf seine Benchmark und verzeichnete eine positive Rendite seit Jahresbeginn. Die positive Performance ist auf verschiedene High-Conviction-Teilektoren wie Schienenverkehr, Funktürme und Abfallmanager zurückzuführen, die im Monatsverlauf alle zweistellige Renditen erzielten. Auf Regionen bezogen entwickelten sich Brasilien und Nordamerika am besten.

Der brasilianische Eisenbahnbetreiber Rumo zählte im März zu den stärksten Unternehmen. Er verzeichnete für den Vormonat ein hohes Transportvolumen mit einem Wachstum des Konzernumsatzes für Tonnenkilometer von 22 % gegenüber dem Vorjahr und setzte damit den positiven Trend aus dem Januar fort. Darüber hinaus legte das Volumen seit Anfang Jahr im Vorjahresvergleich um 47 % zu und der Markt geht von weiterhin hohem Volumen aufgrund hoher Rohstoffpreise für landwirtschaftliche Produkte wie Soja und Mais aus. Die hohen Treibstoffpreise verbessern zudem die Wettbewerbsposition des Schienenverkehrs gegenüber dem weniger treibstoffeffizienten Lkw-Transport, was für bessere Umsatzpreise sorgte.

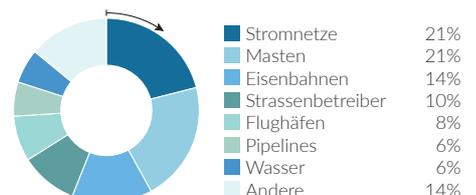
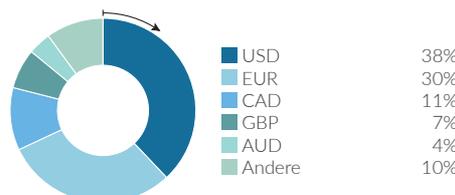
Ebenfalls gut entwickelte sich der nordamerikanische Energieversorger Sempra Energy, dessen Aktienkurs positiv auf die Massnahmen der EU zur Abkehr von russischem Gas reagierte. Das Unternehmen besitzt LNG-Terminals, die hauptsächlich dem Export dienen. Im März gaben die USA eine Abmachung mit der EU über den Export von zusätzlichen 15 Milliarden Kubikmetern LNG im Jahr 2022 sowie die potenzielle Erhöhung der Exporte um 50 Milliarden Kubikmeter im Verlauf dieses Jahrzehnts bekannt. Zudem verkündete das Unternehmen die Verständigungsvereinbarung mit TotalEnergies über den Bau eines neuen LNG-Terminals in Mexiko und seine Pläne, die Kapazität seines LNG-Terminals in Cameron, Louisiana bis 2027 um 60 % zu vergrössern.

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 947.2 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Valoren-Nr.	12894654
ISIN	LU0617149520
Bloomberg Ticker	PGLIUSI LX
WKN	A1JJLP

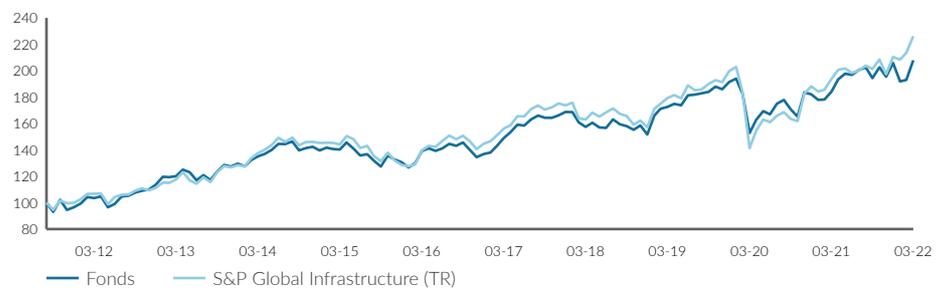
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.03.2022	USD 202.91
Preis pro Anteil 28.02.2022	USD 188.39
Veränderung	7.7%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.16
Vinci	6.88
American Tower	5.20
Aena Inc	4.83
American Water Works	4.63
Total	28.70

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds	7.7	1.0	12.9	20.5	39.6	102.9	6.9
S&P Global Infrastructure (TR)	5.9	7.5	16.7	26.1	44.9	121.5	7.7

Netto-Performance in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	17.8	13.9	7.7	-6.4	4.7	23.3	-10.1	26.2	-4.9	13.0
S&P Global Infrastructure (TR)	7.1	12.9	20.5	-7.3	34.8	9.7	-4.1	23.5	-10.3	11.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	11.1	18.1	15.1	13.8
S&P Global Infrastructure (TR)	11.5	21.5	17.5	15.3

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.pgliquids.com/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.

