

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD
 Monatsbericht per 30. November 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

Anfang November setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort. In den USA wurden solide Unternehmensgewinne und robuste Beschäftigungsdaten gemeldet. Doch gegen Ende des Monats kippte die Stimmung der Anleger. Das Auftreten der neuen Coronavirus-Variante Omikron rief Befürchtungen über eine Wiedereinführung der Beschränkungen und einen Rückschlag in der Konjunkturerholung hervor. Im Infrastrukturbereich fielen die Kurse von Transport- und Pipelineaktien infolge der Besorgnis über Omikron und der sinkenden Rohölpreise. Stablere Teilsektoren wie regulierte Versorger und soziale Infrastruktur konnten sich besser halten und trugen positiv zur Performance des Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure bei.

Eine der performancestärksten Positionen war APA Group («APA»). Der Aktienkurs des australischen Gaspipelinebetreibers stieg nach der Vereinbarung über die Übernahme von AusNet Services, einem australischen Strom- und Gasnetzbetreiber, durch ein Konsortium unter der Leitung von Brookfield Asset Management. APA hatte zwar ebenfalls eine Übernahme des Unternehmens angestrebt, doch die Aktie reagierte positiv auf die Meldung, dass das Vorhaben geplatzt war – denn dies linderte die Bedenken über die für die Übernahme zu zahlende Prämie und die finanziellen Kapazitäten des Unternehmens.

Im Gegensatz dazu entwickelte sich das nordamerikanische Energieunternehmen TC Energy im Berichtszeitraum am schwächsten. TC Energy hatte zwar ein relativ neutrales Ergebnis für das dritte Quartal vorgelegt, die unerwartete Abwärtskorrektur des Dividendenwachstumsziels war jedoch eine unangenehme Überraschung für einkommensorientierte Anleger. Darüber hinaus war die Aktie, ebenso wie die Werte der meisten Unternehmen in dieser Branche, infolge der Korrektur des Rohölpreises unter Druck geraten.

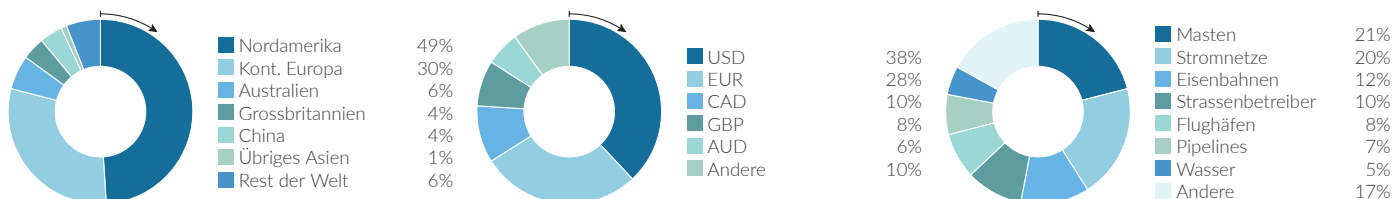
Ferner profitierte der brasilianische Eisenbahnbetreiber Rumo von der positiven Stimmung der Anleger, obwohl das Ergebnis für das dritte Quartal relativ schwach ausgefallen war. Das Volumen ging insgesamt um 7 % zurück. Vor allem das Maisvolumen war aufgrund des Ernteausfalls erheblich geringer. Der Mix verschlechterte sich aber ebenfalls, da der Anteil industrieller Frachten zunahm. Die Aussichten für 2022 sind jedoch nach wie vor vorteilhaft. Die Geschäftsführung rechnet mit hohen Frachtvolumen infolge der prognostizierten Rekorderte in Brasilien und Marktanteilgewinnen im Bundesstaat Mato Grosso.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	19.12.2016
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 921.8 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	13.09.2021
Ausgeschütteter Betrag	USD 2.24
Valoren-Nr.	32284699
ISIN	LU1397126415
Bloomberg Ticker	PGLILIU LX
WKN	-

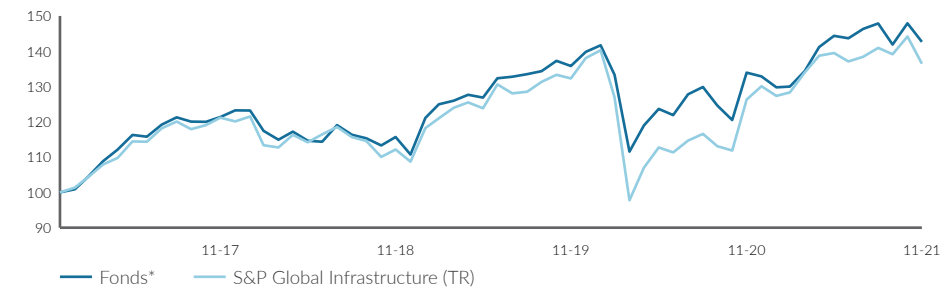
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.11.2021	USD 123.22
Preis pro Anteil 29.10.2021	USD 127.76
Veränderung (Total Return)	-3.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.43
Vinci	6.64
American Tower	4.94
Crown Castle International	4.90
American Water Works	4.61
Total	28.52

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-3.6	7.4	6.5	23.3	-	43.3	7.5
S&P Global Infrastructure (TR)	-5.3	4.9	8.1	21.7	-	37.2	6.6

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9.9	17.7	-	14.9
S&P Global Infrastructure (TR)	11.1	21.2	-	17.3

*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Singapur. 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.

