

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

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD

Monatsbericht per 31. Januar 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 der starken Performance im letzten Jahr erlebten die globalen Aktienmärkte einen volatilen Start ins Jahr 2022. Die Aktienmärkte wurden durch eine unerwartet hohe Inflation durchgeschüttelt, was die Erwartung früherer Zinserhöhungen in den USA und in Europa befeuerte. In diesem volatilen Umfeld verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure ebenfalls eine negative Performance. Funkturm-REITs gehörten infolge der Marktkorrektur zu den schwächsten Sektoren im Januar. Alle Regionen mit Ausnahme von Grossbritannien verbuchten negative Renditen, wobei die Schwellenländer besonders schwach abschnitten.

Während des Monats gehörten Titel von Betreibern von Kommunikationsinfrastruktur wie Cellnex, Crown Castle und American Tower zu den Schlusslichtern. Der spanische Funkturbetreiber Cellnex litt insbesondere unter der Nachricht, dass zwei italienische Telekommunikationsunternehmen eine Fusion planen. Noch ist allerdings unklar, ob die Aufsichtsbehörden eine solche Transaktion genehmigen würden.

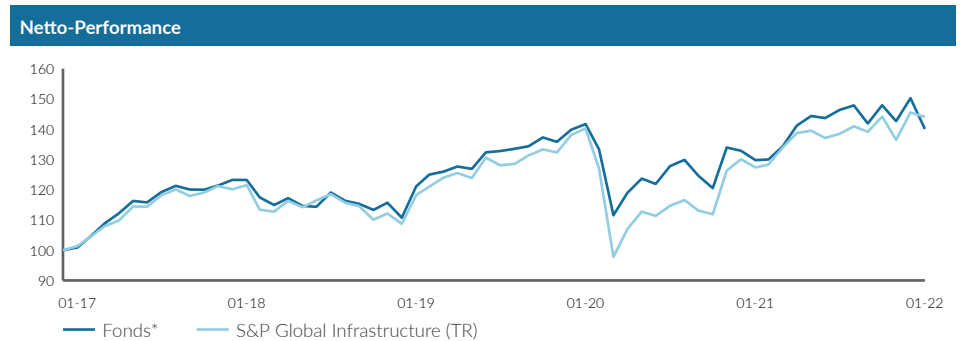
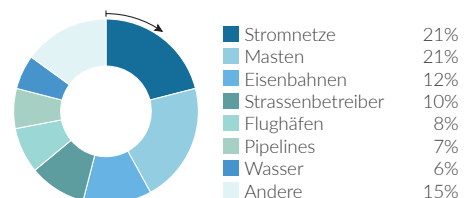
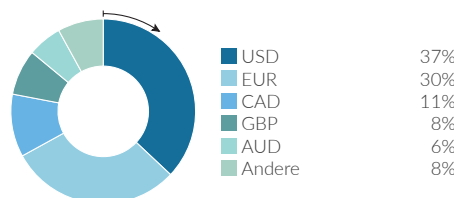
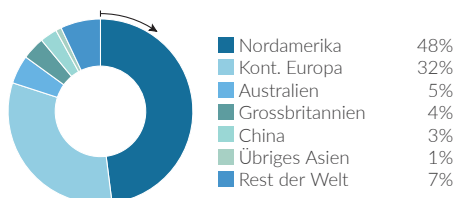
Positiv zu nennen sind die Titel von Betreibern von Energie-Pipelines wie Williams, TC Energy und Enbridge, die bei einer ansonsten schwachen Performance in diesem Monat eine Outperformance erzielten. Beide Unternehmen profitierten von steigenden Öl- und Gaspreisen. Zudem verzeichnete Williams Rekordvolumen bei einer seiner wichtigsten Pipeline-Anlagen. Obwohl die Pipelines einige Jahre eine enttäuschende Performance lieferten und ihre Wachstumsaussichten weiterhin recht schwach sind, befinden sich die Cashflows und die Bilanzen in soliderem Zustand als noch vor zwei Jahren. Darüber hinaus liefern die meisten dieser Unternehmen nachhaltige Dividendenrenditen von mehr als 5%.

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 907.7 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	PGLLIU LX
WKN	-

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.01.2022	USD 120.99
Preis pro Anteil 31.12.2021	USD 129.77
Veränderung (Total Return)	-6.8%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.12
Vinci	7.03
American Tower	4.98
American Water Works	4.66
Crown Castle International	4.61
Total	28.40

Fondsallokation



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-6.8	-6.8	7.9	15.7	38.9	40.7	6.9
S&P Global Infrastructure (TR)	-1.0	-1.0	13.1	21.9	42.1	44.8	7.5

Netto-Performance in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds*	23.2	-10.2	26.3	-5.0	13.1
S&P Global Infrastructure (TR)	9.7	-4.1	23.5	-10.3	11.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	10.1	17.8	14.9	14.8
S&P Global Infrastructure (TR)	10.6	21.2	17.3	17.1

*Total Return

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

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.

