

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

Im Juni setzten die globalen Aktienmärkte ihre schwache Performance fort. Dabei verzeichnete der S&P 500 das schlechteste erste Halbjahr seit 1970. In der ersten Jahreshälfte 2022 zeigte sich der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure deutlich stabiler als breitere Marktindizes. Der starke Rückgang im Juni war hauptsächlich auf die anhaltenden Sorgen der Anleger um den weiter vorherrschenden Inflations- und Zinsdruck zurückzuführen, der die Aussichten für das globale Wirtschaftswachstum dämpft. Die Konjunkturdaten in den USA und Europa fielen schwächer aus als erwartet und die Einkaufsmangerindizes in der Eurozone fielen auf den tiefsten Stand seit Februar 2021. Infrastrukturtitel verloren im Monatsverlauf ebenfalls an Wert, zeigten sich jedoch weiterhin stabiler als die weltweiten Aktienindizes. Der Fonds übertraf auch den Benchmark, hauptsächlich aufgrund der schwachen Performance im Energiesektor infolge eines Rückgangs des Ölpreises von über 10 % sowie aufgrund der Untergewichtung in Flughäfen, die sich sehr schwach entwickelten. Auf regionaler Ebene entwickelten sich chinesische Aktien am besten, während europäische und Schwellenländeraktien am schwächsten abschnitten.

Auf Portfolioebene konnte Transurban im Juni weiter zulegen und profitierte dabei von der anhaltenden Verbesserung der Reiseaktivität infolge der Lockerung von Reisebeschränkungen in Australien. Das Unternehmen kündigte zudem Dividendenausschüttungen auf dem Niveau von vor der Pandemie an.

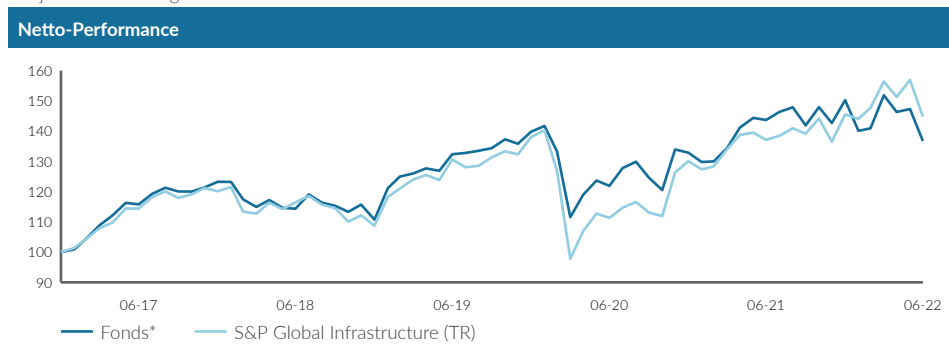
Im Gegensatz dazu verloren europäische Flughäfen an Wert. Nach einem recht guten Jahresauftakt der europäischen Flughäfen liessen sie im Monat Juni nach. Trotz leicht positiver Prognosen für die Reiseaktivität 2022 hatten die Flughäfen mit steigender Inflation, Flugannullierungen aufgrund von Streiks sowie einem Anstieg der Covid-19-Fallzahlen in Europa zu kämpfen.

Ein weiterer Negativfaktor war der US-Gaspipelinebetreiber Williams. Im Einklang mit dem gesamten US-Pipeline-Sektor litt der Aktienkurs des Unternehmens unter den sinkenden Ölpreisen und der zunehmenden Sorge um eine Konjunkturabkühlung.

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 834.2 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	21.03.2022
Ausgeschütteter Betrag	USD 2.02
Valoren-Nr.	32284699
ISIN	LU1397126415
Bloomberg Ticker	PGLIUI LX
WKN	-

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.06.2022	USD 116.20
Preis pro Anteil 31.05.2022	USD 125.19
Veränderung (Total Return)	-7.2%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.07
Vinci	6.94
American Tower	5.78
American Water Works	4.95
Crown Castle International	4.73
Total	29.47



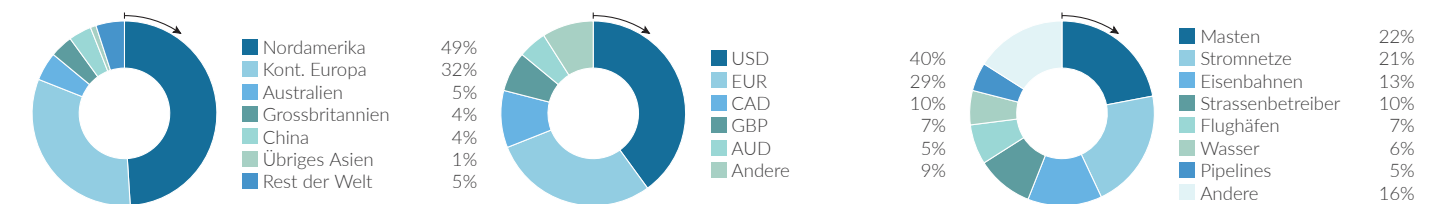
Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	-7.2	-9.0	-4.8	3.3	18.1	37.3	5.9
S&P Global Infrastructure (TR)	-7.7	-0.5	5.6	10.9	26.6	45.5	7.0

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*	13.6	18.7	15.5	15.0
S&P Global Infrastructure (TR)	13.3	21.9	17.8	17.1

*Total Return

Fondsallokation



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

Dies ist ein Werbedokument. Das Ursprungsland des Fonds ist Luxemburg. Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist die Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Die vollständigen Angebotsunterlagen einschliesslich gegebenenfalls des Prospekts oder des Offering Memorandum, des Key Investor 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/en.html> oder bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich. Das KIID/KID ist in Englisch verfügbar; der Prospekt ist ebenfalls in Englisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in Bezug auf Anlagen in Luxemburg ist unter www.cssf.lu/en/consumer/ verfügbar; ggf. gelten lokale Gesetze in Bezug auf Anlegerrechte.

Der Verwalter alternativer Investmentfonds bzw. die Managementgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen für die Vermarktung von Aktien/Anteilen eines Fonds zu beenden; dies schliesst auch die Beendigung von Registrierungen bei der lokalen Aufsichtsbehörde bzw. von Mitteilungen an diese Behörde ein. Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Angaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Ist die Währung eines Finanzprodukts und/oder seiner Kosten eine andere als Ihre Referenzwährung, können die Rendite und Kosten aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument dient nicht als Werbung für Anlagen oder als Verkaufsinstrument und stellt weder ein Angebot noch einen Versuch der Aufforderung zur Abgabe von Angeboten für das hierin beschriebene Produkt dar. Ausschliessliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, einschliesslich der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte). Dieser Bericht wurde anhand der Finanzinformationen in den Büchern und Aufzeichnungen des Unternehmens mit Stand zum Bilanzstichtag erstellt. Diese Informationen gelten als richtig, wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die Performance in der Vergangenheit dargestellt, welche jedoch kein Indikator für die künftige Entwicklung ist. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt. Für Handlungen basierend auf den hier bereitgestellten Informationen übernimmt das Unternehmen keine Haftung. Informationen zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen, aktuellen Verkaufsprospekt.

