

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD
 Monatsbericht per 31. Oktober 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

Die globalen Aktienmärkte erlebten im Oktober einen unruhigen Monat. Nach der Schwäche im September erholten sich die Märkte leicht, nachdem die Unternehmen Ende des Monats mit der Veröffentlichung der Ergebnisse für das dritte Quartal begannen. Obwohl die US-Notenbank ihren Kurs der Zinserhöhungen fortsetzt, fielen die Ergebnisse in den meisten Sektoren, mit Ausnahme des Technologiesektors, bisher ermutigend aus. Im Laufe des Monats trat jedoch die politische Unsicherheit stärker in den Vordergrund, da in Grossbritannien ein Führungswechsel stattfand und China seine Null-Covid-Politik fortsetzte. Obwohl auch Brasilien aufgrund der Parlamentswahlen mit politischen Unsicherheiten zu kämpfen hatte, verzeichneten die brasilianischen Aktien einen starken Monat, da das Land aufgrund der bereits hohen Zinssätze derzeit besser auf eine höhere Inflation vorbereitet zu sein scheint. Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure Fund erzielte eine positive Performance, die auf das Engagement in brasilianischen Aktien zurückzuführen war.

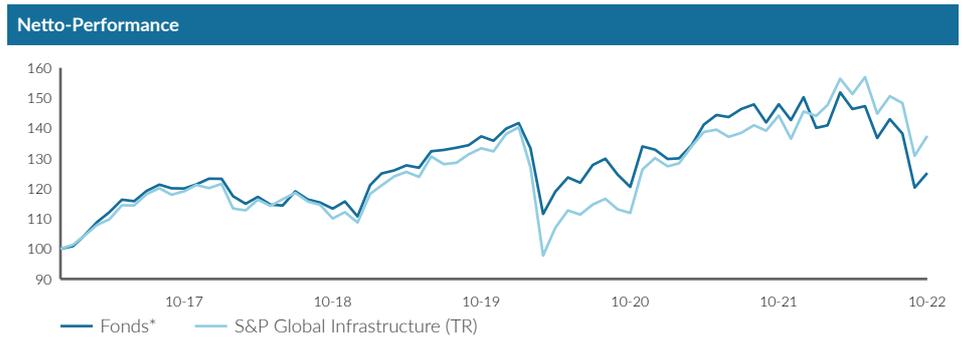
Auf Portfolioebene war der brasilianische Wasserversorger Sabesp das Unternehmen, das in diesem Monat am besten abschnitt. Der Aktienkurs erholte sich im Oktober, nachdem die Erwartung aufkam, dass das Unternehmen unter dem neuen Gouverneur nach den Wahlen im Bundesstaat Sao Paulo privatisiert werden könnte. Viele Broker gehen davon aus, dass das Unternehmen im Falle einer Privatisierung von den Anlegern höher bewertet werden wird als unter staatlicher Führung.

Auch der französische Mautstrassenbetreiber Vinci trug zur Wertentwicklung des Fonds im Oktober bei. Das Unternehmen überzeugte mit seinen Ergebnissen für das dritte Quartal 2022 die Anleger. Die Umsatzerlöse lagen über den Konsenserwartungen, ein weiterer Beweis für die starke Positionierung von Vinci. Vor allem das Verkehrsaufkommen auf den Autobahnen blieb trotz höherer Kraftstoffpreise auf hohem Niveau, während sich das Passagierwachstum auf fast allen Flughäfen des Netzwerks im dritten Quartal weiter beschleunigte. Ausserdem behielt das Management seine Prognose für das GJ 2022 bei.

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 748.2 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	26.09.2022
Ausgeschütteter Betrag	USD 2.30
Valoren-Nr.	32284699
ISIN	LU1397126415
Bloomberg Ticker	PGLILIU LX
WKN	-

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.10.2022	USD 104.04
Preis pro Anteil 30.09.2022	USD 100.01
Veränderung (Total Return)	4.0%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	7.82
Cellnex	6.89
American Tower	5.12
American Water Works	5.07
Terna-Rete Elettrica Nazionale	4.48
Total	29.38



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	4.0	-16.7	-15.4	-8.9	4.3	25.6	4.0
S&P Global Infrastructure (TR)	5.0	-5.6	-4.7	3.1	15.4	38.1	5.7

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*	16.9	19.6	16.2	15.3
S&P Global Infrastructure (TR)	15.5	22.4	18.3	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.

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

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in USD
Monatsbericht per 31. Oktober 2022

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
Andreea Mateescu
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 66 73
listedinvestments@partnersgroup.com

Dies ist ein Werbeprospekt. 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS