

PGLI Listed Infrastructure EUR (C - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR  
 Monatsbericht per 30. Juni 2020

**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 tendierten die Aktienmärkte nach zwei Monaten stetiger Erholung überwiegend seitwärts, was vor allem auf die Besorgnis über eine zweite COVID-19-Welle und die Möglichkeit weiterer Lockdown-Massnahmen zurückzuführen war. Vor diesem Hintergrund verbuchte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure eine negative Entwicklung, die in erster Linie seinem Engagement in Pipeline- und Flughafengesellschaften geschuldet war. Die weniger BIP-abhängigen Sektoren wie Wasserwirtschaft, Betreiber von Masten und sozialer Infrastruktur stabilisierten hingegen ihre Performance und auch Eisenbahngesellschaften behaupteten sich in einem ansonsten schwachen Monat für Infrastrukturwerte gut.

Der Top-Performer im Portfolio war in diesem Monat Malaysia Airport. Der Aktienkurs stieg vor allem durch den Optimismus im Zusammenhang mit der Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit und der Lockerung der Reisebeschränkungen ab dem 9. Juni kräftig an. Dank der neuen staatlichen Verordnung können die meisten in- und ausländischen Fluggesellschaften ihren internationalen Flugbetrieb ab Juli 2020 wieder aufnehmen.

Im Gegensatz dazu verzeichnete das deutsche Transportunternehmen Fraport eine negative Entwicklung im Berichtszeitraum. Der Aktienkurs wurde durch die Nachrichtenlage belastet, die unter anderem den Abbau von 3000 Stellen (14 % der gesamten Belegschaft) sowie das aufgrund der diversen Reisebeschränkungen weiterhin verhaltene Passagieraufkommen umfasste.

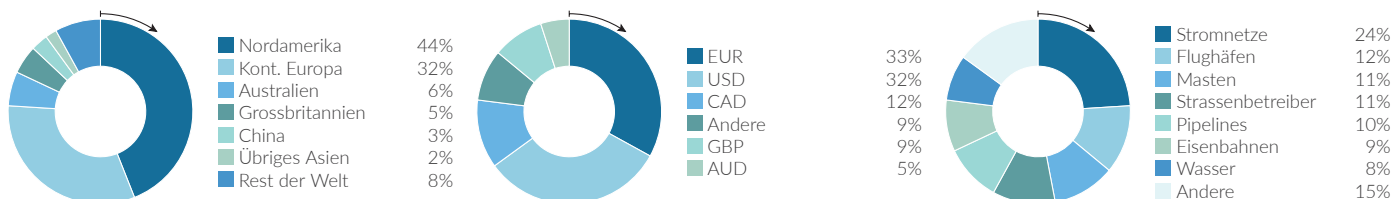
Schliesslich legte National Grid im Juni sein Gesamtjahresergebnis vor, das leicht über den Erwartungen lag. Die Gesellschaft erzielte einen Vermögenszuwachs von insgesamt 9 %. Einen Beitrag leistete eine Rekordinvestition in Höhe von GBP 5,4 Mia., die vor allem in das Geschäft mit regulierten Netzwerken floss und die Bedenken widerlegte, dass die Gesellschaft durch die aktuelle COVID-19-Lage stark in Mitleidenschaft gezogen werden könnte. Zudem blieb die Vermögenslage der Gesellschaft solide.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	20.05.2015
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	Keine
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 755.1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Valoren-Nr.	28023438
ISIN	LU1225718409
Bloomberg Ticker	PGLIECA LX
WKN	A14SFS

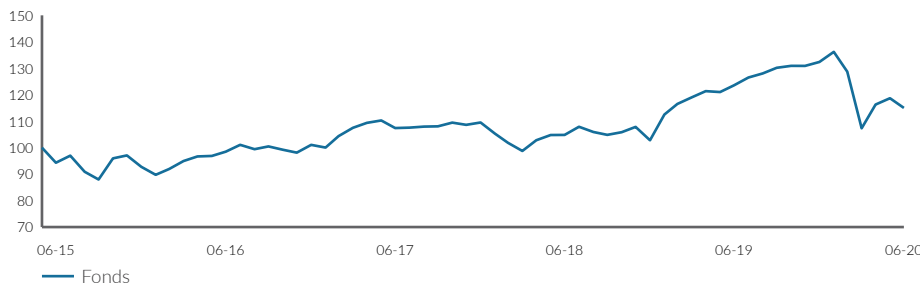
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.06.2020	EUR 115.37
Preis pro Anteil 29.05.2020	EUR 119.05
Veränderung	-3.1%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6.45
American Water Works	4.49
Crown Castle International	4.36
Canadian Railway	4.33
National Grid	4.32
<b>Total</b>	<b>23.95</b>

**Fondsallokation**



**Netto-Performance**



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	-3.1	-13.1	-6.9	7.1	22.0	15.4

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	25.5	16.3	15.1	15.0

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Deutschland, Finnland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, 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

Das ist ein Werbeprospekt. Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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.

