

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 30. September 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 September büsste der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure an Wert ein, entwickelte sich jedoch im Einklang mit den nach wie vor schwachen globalen Aktienmärkten. Es kam während des Monats zu keinen grösseren Ereignissen, abgesehen vom Neuanstieg der COVID-19-Infektionszahlen in grossen Volkswirtschaften und einem zunehmenden Fokus auf die Wahlen in den USA. Während der Berichtsperiode wiesen die regulierten Versorgungsbetriebe, Wasserversorger und Betreiber sozialer Infrastruktur eine bessere Performance auf, während sich die stärker BIP-abhängigen Sektoren, z. B. das Transportwesen, unterdurchschnittlich entwickelten. Vor diesem Hintergrund wurde bei Pipelines infolge der Erwartung eines geringeren Energiebedarfs eine negative Entwicklung verzeichnet.

Der britische Netzbetreiber National Grid war der Top-Performer des Portfolios, da bekannt wurde, dass die Competition and Markets Authority (CMA) die regulierte Rendite für vier private Wasserversorger in Grossbritannien erhöht hat, was die Erwartungen steigen liess, dass auch Stromversorger im Dezember 2020 mit einer günstigeren Entscheidung der Regulierungsbehörde Ofgem rechnen können.

Im Gegensatz dazu hatte der chinesische Flughafenbetreiber Beijing Airport im Berichtsmonat Schwierigkeiten, da die Passagierzahlen im August weiterhin schwach ausfielen und mit steigenden Infektionszahlen ein zunehmendes Risiko für einen Lockdown in Peking besteht.

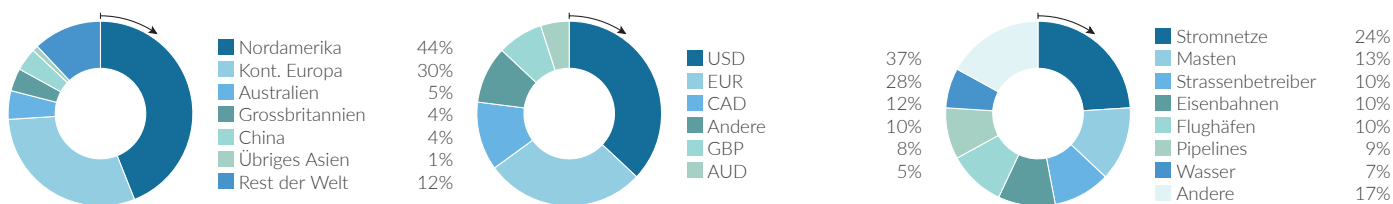
Einen weiteren positiven Beitrag zur Performance leistete Transurban. Der australische Mautstrassenbetreiber profitierte davon, dass die Beschränkungen in Melbourne gelockert wurden, was fast ein Drittel des EBITDA des Unternehmens bewirkte. Zudem ist auch seine Wachstumspipeline weiterhin intakt: Da nun viele neue Projekte umgesetzt werden, ist über die nächsten drei bis vier Jahre ein umfassendes Ertragswachstum zu erwarten.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	27.06.2019
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 20 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 699.3 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	0.70
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	14.09.2020
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2.81
Valoren-Nr.	44825476
ISIN	LU1910816096
Bloomberg Ticker	PGLICED LX
WKN	A2PAHB

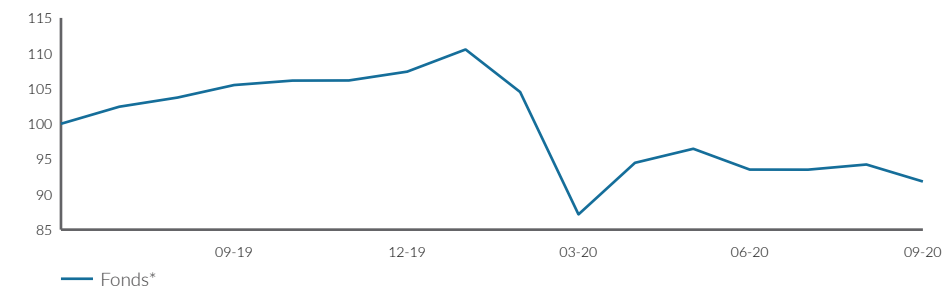
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.09.2020	EUR 89.03
Preis pro Anteil 31.08.2020	EUR 94.23
Veränderung (Total Return)	-2.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6.34
Crown Castle International	4.95
American Water Works	4.51
Canadian Railway	4.44
Terna	4.34
Total	24.58

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	-2.6	-14.5	-13.0	-	-	-8.2

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	25.8	-	-	23.5

*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland, 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

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.

