

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - EUR (U - Dist.)

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 28. Februar 2021

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 Februar entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv, hauptsächlich infolge des gesteigerten Optimismus bezüglich der Wirksamkeit der Impfkampagnen. Der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure blieb hinter dem breiteren Markt zurück, was überwiegend aus der Schwäche der weniger BIP-sensiblen Sektoren wie Kommunikation und regulierte Versorger resultierte. Dagegen erwiesen sich Mautstrassen und Flughäfen unterstützt durch die Erwartung einer Wiederöffnung der Wirtschaft und weniger strenger Reisebeschränkungen als die performancestärksten Sektoren.

Der französische Mautstrassenbetreiber Vinci legte starke Ergebnisse für das GJ 2020 vor und übertraf bei nahezu allen Kennzahlen die Erwartungen. Trotz der Verlangsamung des Verkehrs ging der freie Cashflow lediglich um 5% gegenüber dem Vorjahr zurück. Hauptgrund waren Kostensenkungsinitiativen und niedrigere Investitionsausgaben. Überdies kündigte das Management eine höhere Dividende als zunächst erwartet an und verfügt nach wie vor über eine umfangreiche Liquiditätsposition. Des Weiteren wächst der Optimismus, dass der Verkehr auf den Mautstrassen sich so wie letzten Sommer rasch wieder erholen wird, sobald die Beschränkungen aufgehoben sind.

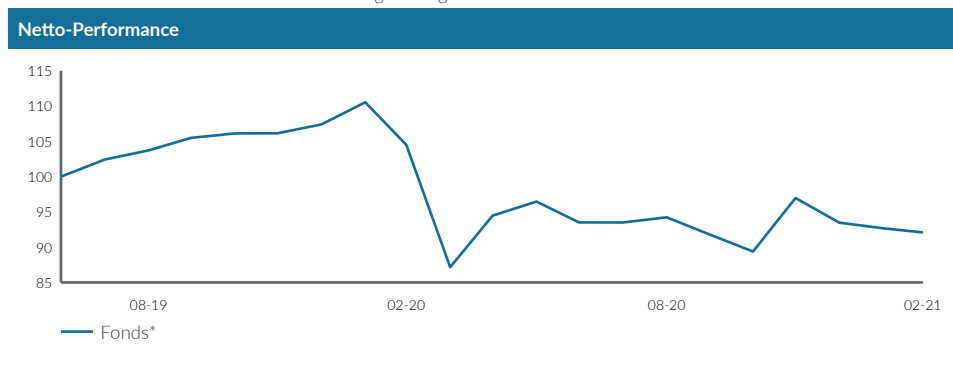
Der Rechenzentrumsbetreiber Equinix erlitt hingegen einen Rückschlag, obwohl es keine spezifischen Negativmeldungen zum Unternehmen gab. Insgesamt zeigten sich Kommunikationsdienstleister schwach im Februar, da die Anleger weiterhin in zyklischere Unternehmen umschichteten. Dennoch gestaltet sich der längerfristige Ausblick für den Bereich Kommunikationsinfrastruktur weiterhin vielversprechend.

Ferner verzeichnete der französische Flughafenbetreiber ADP ein Ergebnis für das GJ 2020, das auf starken Kostensenkungen und einem unerwartet geringen Cash-Verbrauch beruhte. Das Projekt eines neuen Terminal am Flughafen Paris Charles de Gaulle wurde verschoben, da dieses frühestens 2030 benötigt werden dürfte. Zudem sorgten der wachsende Optimismus bezüglich der Wirksamkeit der Impfkampagnen sowie steigende Buchungen für die Sommermonate für eine bessere Stimmung im Flughafensektor.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 27.06.2019 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 20 Mio. |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 708.8 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 26.02.2021 | EUR 89.29 |
| Preis pro Anteil 29.01.2021 | EUR 89.86 |
| Veränderung (Total Return) | -0.6% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 7.49 |
| Cellnex | 5.32 |
| Crown Castle International | 4.92 |
| American Tower | 4.81 |
| Canadian Railway | 4.20 |
| Total | 26.74 |

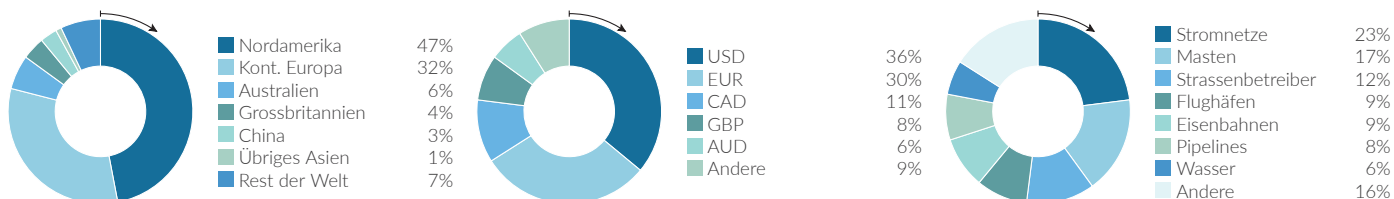


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | -0.6 | -1.5 | -11.9 | - | - | -7.9 | -4.8 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 26.3 | - | - | 21.4 |

*Total Return

Fondsallokation



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.

