

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Juli 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 erholten sich im Juli stark, das Wirtschaftswachstum dürfte 2022 und im nächsten Jahr jedoch verhalten bleiben und der IWF hat seine Prognosen für das globale BIP-Wachstum nach unten korrigiert. Zudem stieg die US-Inflationsrate im Vergleich zum Vorjahr auf 9,1 % - der höchste Wert in den letzten vier Jahrzehnten. Angesichts der weiter angespannten Lage auf dem Arbeitsmarkt kündigte die US-Notenbank eine weitere Leitzinserhöhung um 75 Basispunkte an (die zweite in Folge), deutete aber an, dass trotz einer möglichen zukünftigen Erhöhung in derselben Größenordnung die Zinserhöhung von den Inflations- und Wirtschaftsdaten abhängt. Dies wurde von den Anlegern weithin als Signal interpretiert, dass die Fed einen Kurswechsel vollziehen und das Tempo der Zinserhöhungen reduzieren könnte, was schliesslich zu einer Erholung auf den Aktienmärkten in diesem Monat geführt hat. Der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure verzeichnete während des Monats ebenfalls ein starkes Wachstum und entwickelte sich besser als sein Benchmark. Der Fonds erzielt seit Jahresbeginn weiterhin eine Outperformance gegenüber dem MSCI World. Die positive Entwicklung wurde durch die Sektoren Kommunikationsinfrastruktur und Schienenverkehr unterstützt, während das Wachstum bei regulierten Versorgern in diesem Monat etwas gemächlicher war. Regional betrachtet entwickelten sich die meisten Märkte im Portfolio gut, mit Ausnahme von chinesischen Aktien.

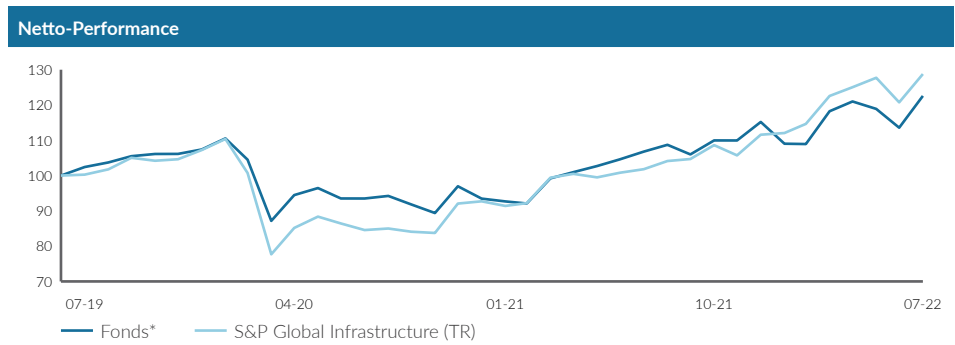
Eines der Unternehmen mit der besten Performance im Juli war Cellnex, der spanische Funkturmbetreiber, der von positiven Nachrichten profitierte. Das Unternehmen gab in diesem Monat bekannt, dass es aus dem Bieterkampf um die Funktürme der Deutschen Telekom aussteigt. Die Übernahme hätte Cellnex zwar den Eintritt in den grössten europäischen Funkturmmarkt ermöglicht, in dem das Unternehmen bisher noch nicht vertreten ist, das Unternehmen hielt jedoch an seiner Finanzdisziplin fest und konnte mit dem Angebot eines anderen Konsortiums nicht mithalten. Insgesamt bleibt die Wachstumsprognose für Cellnex günstig und das Unternehmen verfügt weiterhin über beträchtliche Expansionsmöglichkeiten in Europa.

Canadian National Railway leistete ebenfalls einen positiven Beitrag zur Performance in diesem Monat. Der Eisenbahnbetreiber profitierte von grösseren Frachtmengen, höheren Preisen und von der Weitergabe von Treibstoffkosten in den Ergebnissen des zweiten Quartals. Der Ausblick für das Volumenwachstum im zweiten Halbjahr stieg ebenfalls, da die Getreidemengen in Kanada dieses Jahr wesentlich höher als im Vorjahr ausfallen werden.

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 854.3 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	0.70
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	21.03.2022
Ausgeschütteter Betrag	EUR 1.86
Valoren-Nr.	44825476
ISIN	LU1910816096
Bloomberg Ticker	PGLICED LX
WKN	A2PAHB

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.07.2022	EUR 112.79
Preis pro Anteil 30.06.2022	EUR 104.50
Veränderung (Total Return)	7.9%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Cellnex	7.77
Vinci	7.12
American Tower	5.42
American Water Works	4.77
Crown Castle International	4.61
Total	29.69



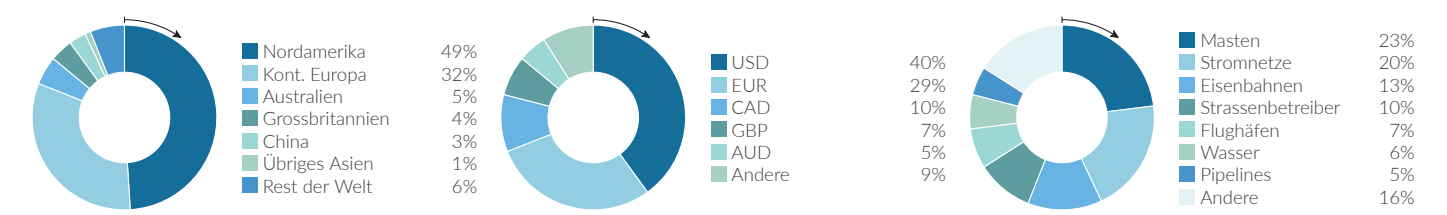
Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	7.9	6.4	14.8	19.7	-	22.6	6.8
S&P Global Infrastructure (TR)	6.6	15.4	26.5	28.4	-	28.7	8.5

Netto-Performance in %	2020	2021
Fonds*	-13.0	23.2
S&P Global Infrastructure (TR)	-15.1	20.4

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	12.4	18.2	-	18.0
S&P Global Infrastructure (TR)	11.9	21.3	-	21.1

*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

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.

