

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Dezember 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

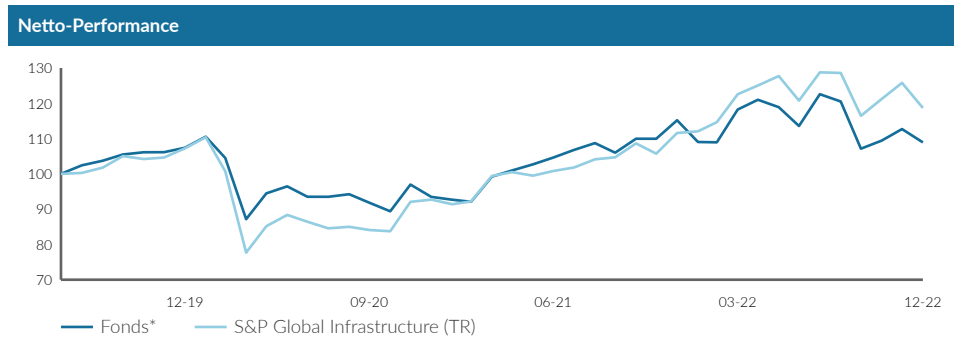
Die globalen Aktienmärkte standen das ganze Jahr über unter erheblichem Druck. Dies war in erster Linie auf den Ausbruch des Kriegs in der Ukraine, die Zunahme der Inflation und die rasch steigenden Zinsen zurückzuführen. In einem Umfeld, in dem alle wichtigen Indizes rückläufig waren, litt auch der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure. Aufgrund seiner höheren Allokation in defensive Infrastrukturunternehmen bot der Fonds jedoch mehr Stabilität und erzielte 2022 eine Outperformance gegenüber dem MSCI World Index. Im Dezember hielt die Volatilität an, wobei die globalen Aktienmärkte aufgrund der Sorge vor weiteren Zinserhöhungen einen Rückgang um fast 5 % verzeichneten. Der Fonds verzeichnete ebenfalls eine negative Performance, schnitt jedoch besser als die breiteren Aktienmärkte ab, da er in schwächeren Sektoren wie Flughäfen und Pipelines untergewichtet war.

Die beste Performance des Portfolios im Dezember verzeichnete das Unternehmen China Resources Gas. Der chinesische Gaslieferant setzte die starke Performance des Vormonats fort, da sich die Anlegerstimmung nach dem Schritt der Regierung zur Wiedereröffnung der Wirtschaft aufhellte. Auch der Anstieg des kommerziellen und industriellen Gasvolumens und die jüngsten politischen Massnahmen auf dem Immobilienmarkt wirkten sich positiv auf die Aktie aus.

Im Gegensatz dazu entwickelte sich der französische Flughafenbetreiber ADP im Laufe des Monats schwach. Auslöser dieser negativen Entwicklung war die Nachricht, dass einer seiner grössten Aktionäre, die Royal Schiphol Group, ihre verbleibende Beteiligung an ADP verkaufen wird. Die gemeldeten Verkehrszahlen von ADP für November sind 31 % höher als im Vorjahr, aber 15 % niedriger als im Vormonat.

Und nicht zuletzt zählte auch Orsted, der weltweit führende Entwickler, Konstrukteur und Verwalter von Offshore-Windparks, im Dezember zu den Top-Performern. Das Unternehmen kündigte kürzlich an, mit einem dänischen Entwickler für Projekte im Bereich erneuerbare Energien zusammenzuarbeiten, um eine Anlage mit einer Leistung von 3 GW zu bauen. Dies wäre eine der grössten Anlagen in Europa. Mit der Umsetzung des Projekts könnten Orsted und sein Partner eine Schlüsselrolle beim Export von erneuerbarem Wasserstoff spielen.

| 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 743.6 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 0.70 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 26.09.2022 |
| Ausgeschütteter Betrag | EUR 1.99 |
| Valoren-Nr. | 44825476 |
| ISIN | LU1910816096 |
| Bloomberg Ticker | PGLICED LX |
| WKN | A2PAHB |
| Preisentwicklung | |
| Preis pro Anteil 30.12.2022 | EUR 98.29 |
| Preis pro Anteil 30.11.2022 | EUR 101.70 |
| Veränderung (Total Return) | -3.4% |
| Investitionsgrad | 99% |
| Top-5-Positionen | |
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.77 |
| Cellnex | 6.73 |
| American Tower | 5.07 |
| American Water Works | 4.80 |
| Terna-Rete Elettrica Nazionale | 4.64 |
| Total | 28.01 |

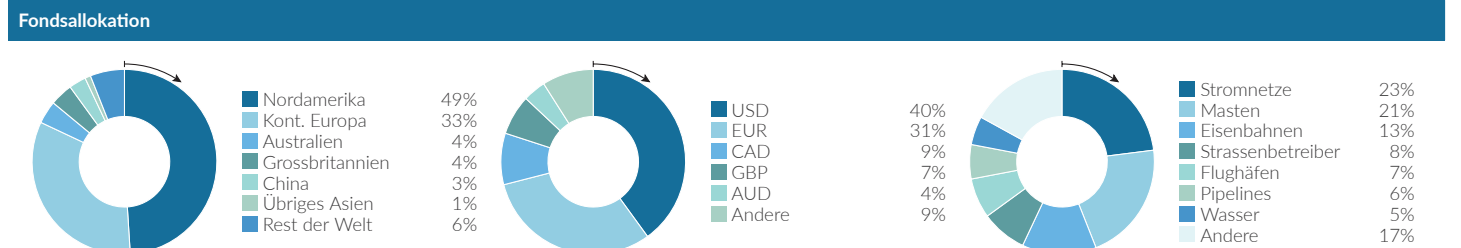


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|--------------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | -3.4 | -5.4 | -5.4 | 1.4 | - | 8.9 | 2.5 |
| S&P Global Infrastructure (TR) | -5.6 | 6.4 | 6.4 | 10.7 | - | 18.6 | 5.0 |

| 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* | 15.0 | 18.9 | - | 17.8 |
| S&P Global Infrastructure (TR) | 13.6 | 21.7 | - | 20.4 |

*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
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.

