

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (P - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Oktober 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

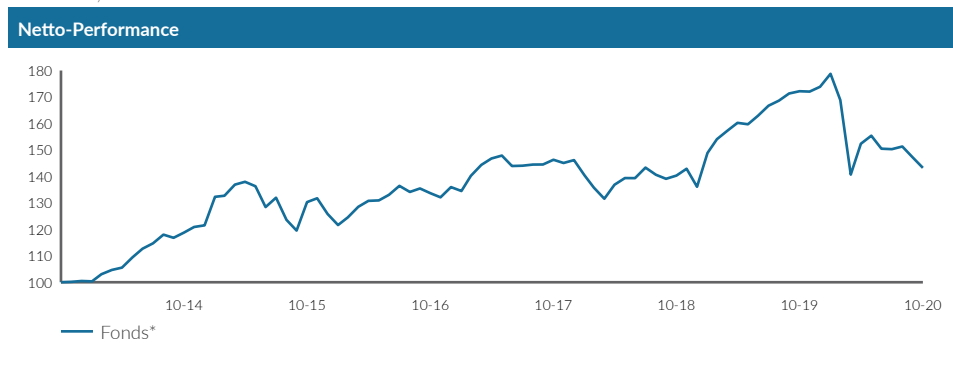
Im Oktober büsste der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure wie die globalen Aktienmärkte an Wert ein. Diese waren infolge des weiteren Anstiegs der COVID-19-Fälle in den meisten Ländern schwach. Der Transportsektor, insbesondere Mautstrassen und Schienenverkehr, geriet besonders stark unter Druck, da die Regierungen damit begannen, neue Lockdown-Massnahmen zu verhängen, um die Verbreitung des Virus einzudämmen. Die weniger stark vom BIP abhängigen Sektoren wie regulierte Versorger, soziale Infrastruktur und Kommunikation waren stabiler und verzeichneten nur leichte Rückgänge.

Veolia, ein französischer Wasserbetreiber, erzielte im Berichtsmonat die schwächste Performance. Das Unternehmen erwarb eine 30%ige Beteiligung an Suez, seinem engsten Konkurrenten, und lancierte ein öffentliches Kaufangebot für alle restlichen Aktien. Eine vollständige Übernahme erscheint nun jedoch zunehmend unwahrscheinlich, denn Suez steht dieser weiterhin ablehnend gegenüber, da es Veolias Angebot als feindliches Übernahmeangebot erachtet.

Der brasilianische Mautstrassen-Betreiber CCR schlug ebenfalls negativ zu Buche, obwohl es keine spezifischen Unternehmensnachrichten im Laufe des Monats gab. Schwache Verkehrszahlen, vor allem in den Segmenten städtischer Nahverkehr und Flughäfen, wirken sich nach wie vor negativ auf die Performance des Unternehmens aus.

Der europäische Funkturbetreiber Cellnex zählte zu den Top-Performern, da das Unternehmen weiterhin seine M&A-Strategie umsetzt. Laut Medienberichten steht das Unternehmen kurz vor der Akquisition des europäischen Funkturm-Portfolios von CK Hutchison. Dies wäre ein umfangreicher und transformativer Deal für Cellnex. Zu Beginn des Monats kündigte das Unternehmen zudem eine Transaktion mit Iliad zum Erwerb von 7000 Funkturm-Standorten in Polen an, einem neuen Markt für den Funkturbetreiber.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 03.10.2013 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilsklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 669.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 14.09.2020 |
| Ausgeschütteter Betrag | EUR 2.04 |
| Valoren-Nr. | 21917996 |
| ISIN | LU0949730401 |
| Bloomberg Ticker | PGLINPE LX |
| WKN | A1W1P4 |



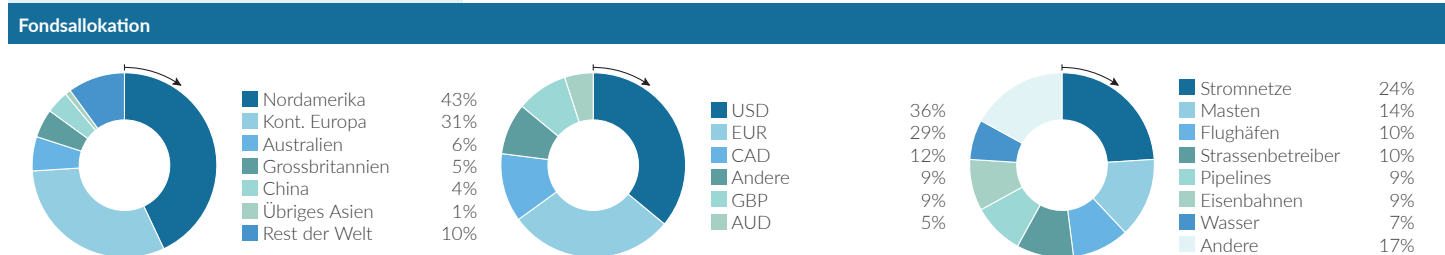
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.10.2020 | EUR 119.17 |
| Preis pro Anteil 30.09.2020 | EUR 122.54 |
| Veränderung (Total Return) | -2.8% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % | seit Lancierung % p. a. |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|-------------------------|
| Fonds* | -2.8 | -17.6 | -16.8 | -2.1 | 9.9 | 46.3 | 5.5 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 25.9 | 16.6 | 14.6 | 14.0 |

*Total Return

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.30 |
| Cellnex | 5.15 |
| American Water Works | 4.95 |
| Crown Castle International | 4.64 |
| Republic Services | 4.28 |
| Total | 25.32 |



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Deutschland, Finnland, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich, 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.

