

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR

Monatsbericht per 30. April 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 April erholten sich die Aktienmärkte deutlich, nachdem das erste Quartal eines der schwächsten in über zehn Jahren war. Diese Erholung wurde primär durch die umfangreichen fiskalischen Unterstützungsmassnahmen, die von zahlreichen Staaten angekündigt wurden, die geldpolitischen Impulse der Zentralbanken und die Erwartung einer teilweisen Öffnung einiger europäischer Volkswirtschaften im Mai getrieben. In diesem Monat zog auch der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure kräftig an, unterstützt durch die Erholung insbesondere jener Sektoren, die sich im ersten Quartal unterdurchschnittlich entwickelt hatten, vor allem Flughäfen und Pipelines. Zwar meldeten die Flughäfen weiterhin relativ geringe Fluggastdaten, doch sie profitierten von der Tatsache, dass viele von ihnen Massnahmen zur Liquiditätssteigerung ergriffen haben. Weiteren Auftrieb erhielten sie durch die angekündigte Unterstützung durch zahlreiche Staaten. Während die Ölpreise niedrig blieben, erholten sich die Pipelines im Portfolio, da sie durch die vertraglichen Mindestabnahmemengen vor diesen scharfen Umschwüngen geschützt sind.

Das Unternehmen mit der besten Monatsperformance war Williams. Der CEO hat die deutliche Erholung des Unternehmens massgeblich unterstützt, indem er verkündete, dass der derzeitige niedrige Ölpreis dem Unternehmen helfe, da dies die Produktionsmenge von Gasfeldern, auf denen Williams operiert, erhöhe und die des Permischen Beckens verringere. Das Unternehmen zeigte sich zudem zuversichtlich, die Dividendenzahlungen aufrechterhalten zu können. Dies wirkte beruhigend auf die Anleger, die befürchtet hatten, dass Williams zu einer Dividendenkürzung gezwungen sein könnte, nachdem die Rendite im letzten Monat auf fast 20 % angezogen hatte.

Nach einem schwachen ersten Quartal gehörte auch Atlantia in diesem Monat zu den Gewinnern. Der Aktienkurs stieg, nachdem sich im Rahmen der Veröffentlichung der Ergebnisse des ersten Quartals herausgestellt hatte, dass das Unternehmen der italienischen Regierung ein Angebot in Höhe von EUR 2,9 Mia. gemacht hat, um den Rechtsstreit zum Zusammenbruch der Brücke in Genua beizulegen. Zudem scheint sich der Verkehrsrückgang in Italien im April stabilisiert zu haben – eine weitere positive Entwicklung für das Unternehmen.

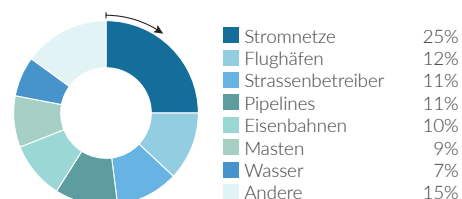
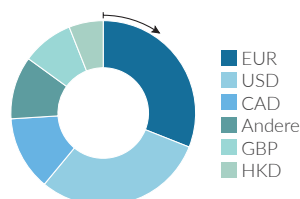
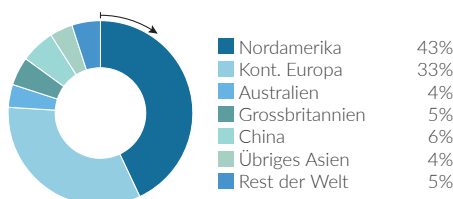
Nicht zuletzt profitierte auch Malaysia Airports im vergangenen Monat von einer Reihe positiver Nachrichten. Air Asia kündigte an, die Flüge von seinen Flughäfen aus wieder aufzunehmen, der Flughafenbetreiber prüfte Möglichkeiten zur weiteren Erhöhung seiner Liquidität und darüber hinaus wurde darüber berichtet, dass GSV ein Kaufangebot über einen Mehrheitsanteil an der staatlichen Fluggesellschaft Malaysia Airlines gemacht hat.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	23.10.2006
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 789,9 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1,15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	10.03.2020
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2,52
Valoren-Nr.	2673955
ISIN	LU0263854407
Bloomberg Ticker	PGLINIA LX
WKN	AOKET2

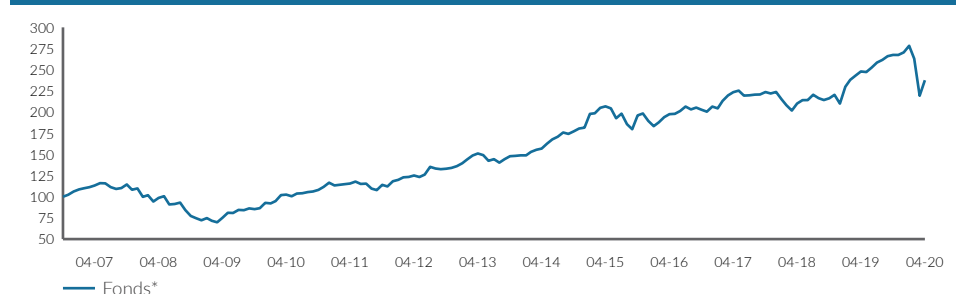
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.04.2020	EUR 154,69
Preis pro Anteil 31.03.2020	EUR 142,76
Veränderung (Total Return)	8,4%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6,94
National Grid	4,47
Canadian Railway	4,43
Crown Castle International	4,22
Republic Services	4,20
Total	24,26

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	8,4	-12,2	-4,2	6,3	14,9	135,8
Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %		
Fonds*	23,9	15,6	14,7	13,8		

*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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, 35D, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument ist nicht als Anlagengewerbung 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.

