

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

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

Monatsbericht per 31. August 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 August verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure eine Wertsteigerung, blieb jedoch hinter den globalen Aktienmärkten zurück. Viele globale Indizes konnten ihre durch den Ausverkauf Anfang des Jahres entstandenen Verluste inzwischen fast vollständig wieder wettmachen und verzeichnen Allzeit-Höchststände. Gleichzeitig konnte man eine gewisse Erholung im Transportsektor beobachten, wobei Flughäfen und der Schienenverkehr zu den Top-Performern in diesem Monat zählten. Die regulierten Übertragungs- und Verteilungsgesellschaften sowie der Wassersektor hingegen blieben zurück, da Anleger offenbar in zyklischere Titel umgeschichtet hatten. Nach Regionen betrachtet, erzielten europäische Aktien eine gute Performance, während die Schwellenländer insgesamt schwach waren.

Die Portfoliounternehmen mit der besten Wertentwicklung waren Flughäfen, da ihre Aktien sich nach dem schwierigen Juli im August deutlich erholten. Obwohl das Verkehrsaufkommen nach wie vor extrem niedrig ist, wurden einige Reisebeschränkungen weiter gelockert und es besteht die Möglichkeit, dass sich die Passagierzahlen in der zweiten Jahreshälfte erholen werden. Vor diesem Hintergrund meldete der Flughafen Zürich für das zweite Quartal solide Ergebnisse, die die Konsensschätzungen übertrafen.

Hingegen verlor das brasilianische Wasser- und Abfallmanagement-Unternehmen Sabesp im August an Wert. Der Aktienkurs des Unternehmens geriet durch die Ankündigung der Regierung in São Paulo, dass es vorläufig nicht privatisiert, sondern vielmehr zum staatlichen Kapitalisierungsprogramm hinzugefügt werden sollte, unter Druck. Da der Markt von einer Privatisierung ausgegangen war, wurde diese Mitteilung negativ aufgenommen.

Union Pacific Corp gehörte zu den stärksten Portfoliounternehmen in diesem Jahr und steigerte auch im vergangenen Monat seinen Wert. Das Unternehmen gab bekannt, dass es für 2020 mit einer Verbesserung seiner Operating Ratio rechnet und davon ausgeht, dass die Produktivitäts- und Preissteigerungen in diesem Jahr einen geschätzten Rückgang des Waggonvolumens von rund 10 % mehr als ausgleichen werden.

Fondsdaten

Auflegungsdatum	23.10.2006
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 749.9 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

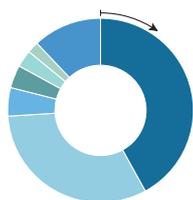
Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.08.2020	EUR 154.06
Preis pro Anteil 31.07.2020	EUR 152.93
Veränderung (Total Return)	0.7%
Investitionsgrad	99%

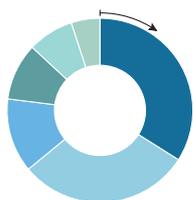
Top-5-Positionen

	in % des NAV
Vinci	6.83
Canadian Railway	4.48
Republic Services	4.32
Terna	4.17
American Water Works	4.09
Total	23.89

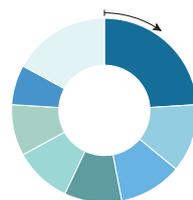
Fondsallokation



Nordamerika	42%
Kont. Europa	32%
Australien	5%
Grossbritannien	4%
China	3%
Übriges Asien	2%
Rest der Welt	12%

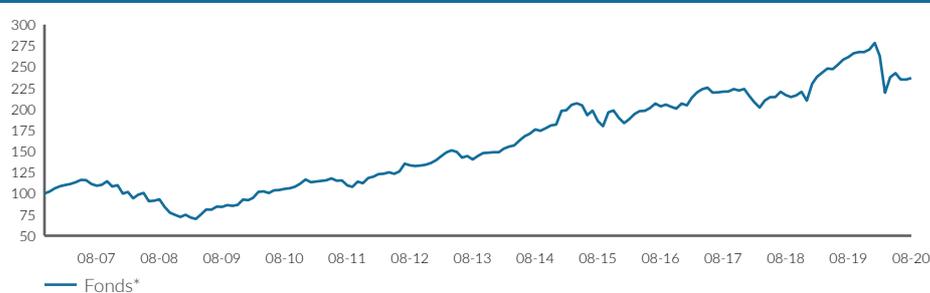


USD	34%
EUR	30%
CAD	13%
Andere	10%
GBP	8%
AUD	5%



Stromnetze	24%
Flughäfen	12%
Masten	11%
Strassenbetreiber	10%
Eisenbahnen	10%
Pipelines	9%
Wasser	7%
Andere	17%

Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.7	-12.5	-9.6	7.3	27.4	134.9

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	25.5	16.4	14.7	13.9

*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, 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.

