

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

PGLI Listed Infrastructure GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
 Monatsbericht per 31. August 2018

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 280 Gesellschaften, wobei sich der Fonds auf die aktive Überwachung von rund 100 Gesellschaften konzentriert.

Monatskommentar

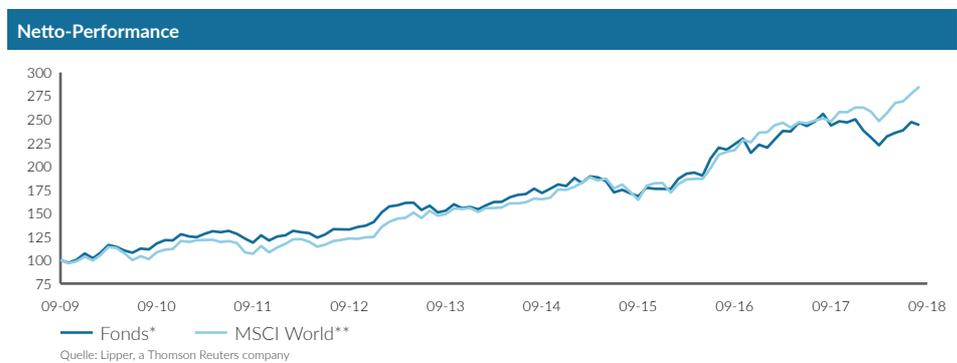
Im August verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure eine negative Entwicklung. Nach einem positiven Start in die Berichtsperiode drehte die Performance. Gründe dafür waren hauptsächlich der Einfluss der Schwellenmärkte sowie der europäischen, vor allem italienischen, Infrastrukturbetreiber.

Nach dem Einsturz einer von Atlantia betriebenen Autobahnbrücke bei Genua, standen die Aktien des Unternehmens unter Abgabedruck. Dies führte auch bei weiteren Mautstrassenbetreiber zu einer negativen Wertentwicklung. Mögliche Konsequenzen des Vorfalles dürften für Atlantia Geldbussen, Schadenersatzforderungen, sowie den Wiederaufbau der Brücke bedeuten. Diese Kosten könnten jedoch, zumindest teilweise, durch Versicherungen gedeckt werden.

Positiv zu erwähnen ist der französische Satellitenbetreiber Eutelsat. Das Unternehmen veröffentlichte Geschäftszahlen, die über den Markterwartungen lagen. Die freundliche Entwicklung der Aktien war vor allem auf stärkere Wachstumsaussichten für das kommende Jahr zurückzuführen. Das Unternehmen profitiert von einem nachhaltigen Geschäftsmodell: es besitzt langfristige Abnehmerverträge, sodass sinkende TV-Zuschauerzahlen keine signifikante Auswirkung auf den Ertrag haben sollten. Des Weiteren wurde die Dividendenausschüttung erhöht. Einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds hatten Aktien aus Schwellenländern. Der Grund dafür liegt teilweise an der politischen Unsicherheit in Brasilien, wo Wahlen im Oktober stattfinden. Jedoch hatte auch der weiterhin anhaltende Handelskonflikt zwischen den USA und China eine negative Auswirkung.

Weiterhin leistete der spanische Infrastrukturbetreiber Ferrovial einen positiven Beitrag. Der sich im Besitz des Unternehmens befindende Flughafen Heathrow verzeichnete ein signifikantes Passagierwachstum. Dies dürfte hauptsächlich am schwächeren englischen Pfund liegen.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	14.09.2009
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 530,7 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	28.08.2018
Ausgeschütteter Betrag	GBP 3.18
Valoren-Nr.	10137962
ISIN	LU0424512662
Bloomberg Ticker	PGLIGBP LX
WKN	AORMTM



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	-1.3	-2.4	-4.7	42.5	61.8	154.3
MSCI World**	2.8	8.5	13.5	65.0	93.3	199.7

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.08.2018	GBP 192.79
Preis pro Anteil 31.07.2018	GBP 198.41
Veränderung (Total Return)	-1.3%
Investitionsgrad	99%

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9.9	11.2	10.7	11.2
MSCI World**	10.8	11.8	11.5	14.8

*Total Return
 **MSCI World (NR) (NAV T-1)

Top-5-Positionen

	in % des NAV
Vinci	5.60
Enbridge	5.22
Republic Services	4.38
Union Pacific	4.33
American Water Works	4.20
Total	23.73

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, 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
Philipp Kuny
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 68 14
listedinvestments@partnersgroup.com

Kopien des Prospekts (inkl.Satzung), wesentliche Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-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.

