

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

PGLI Listed Infrastructure GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
 Monatsbericht per 30. April 2019

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 April setzte der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure seine starke Performance fort, während die breiteren Aktienmärkte ebenfalls einen positiven Monat verzeichneten. Besonders aufgrund der schwindenden Sorgen um eine mögliche Konjunkturabschwächung, erreichten die nordamerikanischen Aktienmärkte im Berichtszeitraum Rekordniveaus. Dagegen entwickelten sich die Schwellenländer angesichts der aktuellen US-Dollar-Aufwertung eher schwach.

Eines der stärksten Unternehmen des Portfolios in diesem Monat war Transcanada. Der nordamerikanische Pipeline-Betreiber kündigte den Beginn einer verbindlichen "Open-Season" für eine seiner wichtigsten Pipelines an, was auf eine starke Nachfrage hinweist. Darüber hinaus erteilte Präsident Trump Transcanada eine erneute Genehmigung für den Bau der Keystone XL-Pipeline an der US-amerikanischen Grenze zu Kanada.

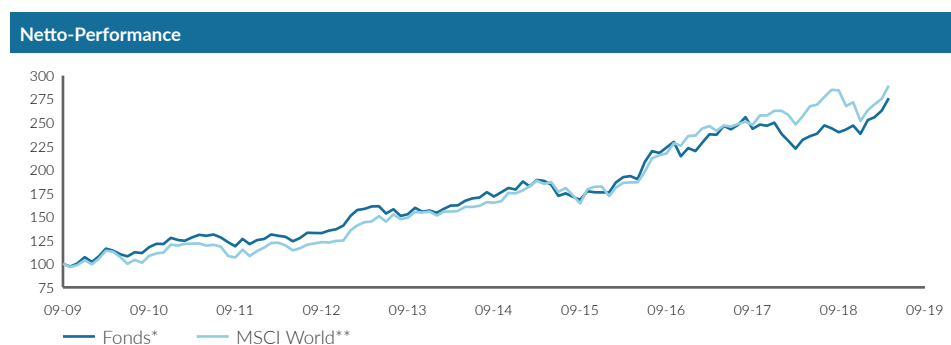
Einen negativen Einfluss im April hatte der Beijing Capital International Airport. Im März, dem ersten Monat, in dem gewisse Fluggesellschaften mit der Verlagerung des Flugbetriebs auf den neuen Pekinger Flughafen begannen, wurde ein Rückgang der Passagiere verzeichnet. Der bestehende Flughafen ist stark überlastet, und es wird erwartet, dass der geschaffene Raum durch diese Passagierbewegung zum neuen Flughafen von den ertragreicheren internationalen Passagieren genutzt wird.

Schliesslich legte Veolia Environnement, der französische Betreiber einer Abwasser- und Abfallentsorgung, in diesem Monat an Wert zu. Die Pläne zur Veräusserung des nordamerikanischen District-Energy-Business Segmentes und der angestrebte Verkaufsbetrag von 1 Mrd. USD wurden vom Markt positiv bewertet.

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 553.1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	27.02.2019
Ausgeschütteter Betrag	GBP 3.13
Valoren-Nr.	10137962
ISIN	LU0424512662
Bloomberg Ticker	PGLIGBP LX
WKN	AORMTM

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.04.2019	GBP 209.79
Preis pro Anteil 29.03.2019	GBP 204.43
Veränderung (Total Return)	2.6%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6.09
Republic Services	4.39
Canadian Railway	4.36
Union Pacific	4.20
National Grid	3.81
Total	22.85

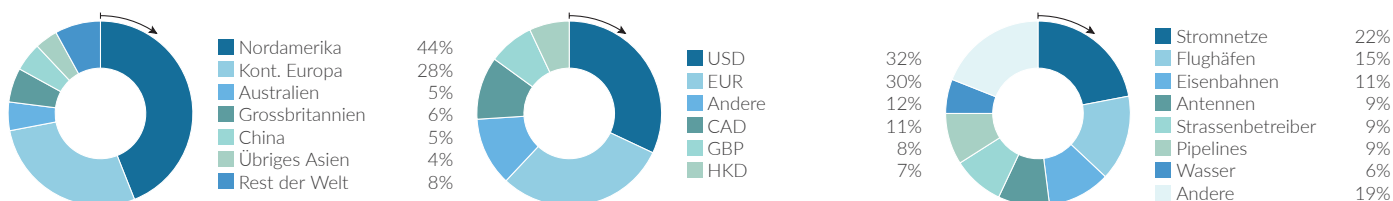


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	2.6	13.2	16.3	39.5	66.3	181.0
MSCI World**	5.1	15.0	12.8	55.2	85.4	204.4

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9.9	10.8	11.1	11.2
MSCI World**	12.9	11.7	12.3	12.9

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

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, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet.

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 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.

