

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

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

Monatsbericht per 31. Mai 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 Mai setzten die Aktienmärkte nach dem kräftigen Aufschwung im April ihre Erholung fort. Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure verzeichnete in diesem Monat einen Wertzuwachs, da einige grössere Länder in Europa ihre Wirtschaft schrittweise wieder hochfahren, was zu einer Verbesserung des Teilssektors Transportinfrastruktur beitrug. Die positive Performance dieses Monats ist mithin hauptsächlich auf transportorientierte Portfoliounternehmen zurückzuführen, unterstützt durch steigende Verkehrszahlen, insbesondere in Europa. Gegen Ende des Monats kam es erneut zu Spannungen zwischen den USA und China aufgrund des Sonderhandelsstatus, den die USA Hongkong gewährt haben. Dieser Effekt wurde jedoch durch das niedrige Engagement des Portfolios in Hongkong notierten Aktien abgedefert.

Sabesp, ein brasilianisches Wasser- und Abfallverwaltungsunternehmen, zeigte in diesem Monat die beste Performance. Der Aktienkurs des Unternehmens verzeichnete einen starken Anstieg, da bekannt geworden war, dass ein Konkurrenzunternehmen des Wassersektors in Brasilien als Kandidat für eine Privatisierung in Betracht gezogen wurde. Konkretisiert sich die Privatisierung des Konkurrenzunternehmens Copasa, ist damit zu rechnen, dass Sabesp ebenfalls für eine Privatisierung in Frage kommt und damit erhebliches Kurspotenzial bieten würde.

Andernorts litt Beijing Capital International Airport unter den zunehmenden Spannungen zwischen den USA und China betreffend Hongkong und einer potenziellen Neuentfaltung des Handelskriegs. Des Weiteren waren die Passagierzahlen im Vergleich zur Vorjahresperiode stark rückläufig.

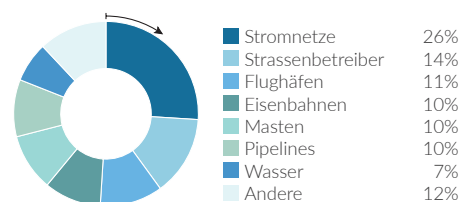
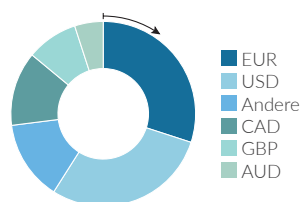
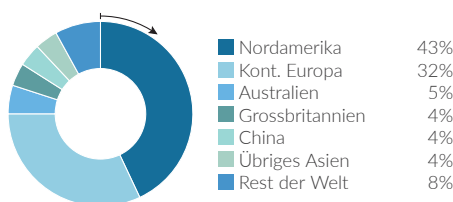
Die Aktie des französischen Mautstrassenbetreibers Vinci verzeichnete einen Wertzuwachs. Das Unternehmen erhielt zwei neue Bauaufträge - ein Zeichen dafür, dass die Bauindustrie aktuell einen Aufschwung erfährt. Darüber hinaus dürften die Lockerungen der Lockdown-Massnahmen insbesondere den Mautstrassen von Vinci in Südfrankreich sowie den Flughäfen des Unternehmens zugutekommen. Schliesslich wies das Unternehmen in seinen Ergebnissen zum ersten Quartal eine solide Liquidität aus, die Schutz bietet, falls die Passagier- und Verkehrszahlen über einen längeren Zeitraum verhalten bleiben.

| 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 724.5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 10.03.2020 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 3.14 |
| Valoren-Nr. | 10137962 |
| ISIN | LU0424512662 |
| Bloomberg Ticker | PGLIGBP LX |
| WKN | AORMTM |

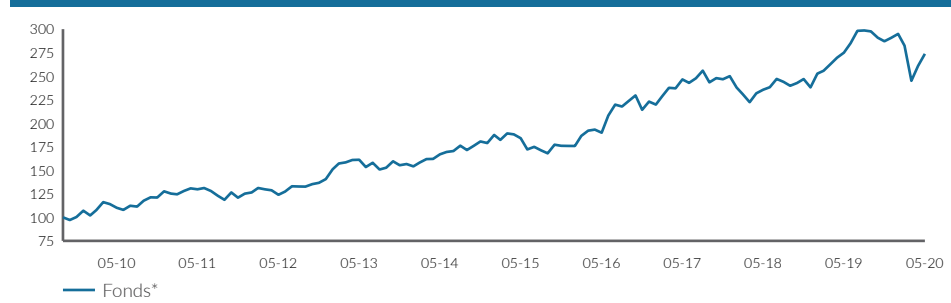
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 29.05.2020 | GBP 206.54 |
| Preis pro Anteil 30.04.2020 | GBP 196.81 |
| Veränderung (Total Return) | 4.9% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.83 |
| Aena Inc | 4.69 |
| Crown Castle International | 4.31 |
| Republic Services | 4.11 |
| Canadian Railway | 4.04 |
| Total | 23.98 |

Fondsallokation



Netto-Performance



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 4.9 | -5.9 | -0.5 | 11.0 | 48.7 | 185.3 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 23.1 | 15.6 | 14.4 | 12.7 |

*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in 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.

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.

