

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - USD (I - Acc.)

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in USD

Monatsbericht per 31. Oktober 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 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 Oktober setzte der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure seine gute Performance parallel zur positiven Entwicklung an den breiteren Aktienmärkten fort. Mehrere Aktienmarktindizes erreichten im Berichtszeitraum Rekordniveaus, was in erster Linie der dritten Zinssenkung seitens der Fed in diesem Jahr, der Aussicht auf ein partielles Handelsabkommen zwischen den USA und China sowie einer möglichen Brexit-Vereinbarung zwischen Grossbritannien und Europa zu verdanken war.

Einer der Spitzenreiter in diesem Monat war China Resources Gas, das seit Jahresbeginn ein Plus von rund 50 % aufweist. Der Aktienkurs verzeichnete in der zweiten Oktoberhälfte eine starke Rally. Grund waren neue Gaspipelines von Russland nach China, welche die Angebotsverknappung am Gasmarkt deutlich mindern dürften.

Das US-Versorgungsunternehmen Edison International trug hingegen negativ zur Fondsperformance bei. Neue Lauffeuer in unterschiedlichen Regionen Kaliforniens zogen die Stromversorger im Bundesstaat in Mitleidenschaft. Das Versorgungsgebiet von Edison ist von einem der Brände betroffen, und das Unternehmen muss die Stromversorgung für Teile der Bevölkerung häufig unterbrechen, was Edison harsche Kritik seitens der Politik einbringt.

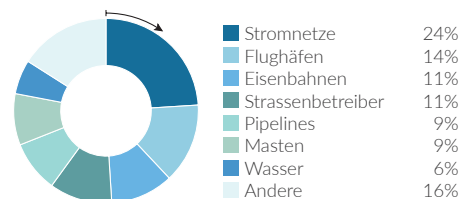
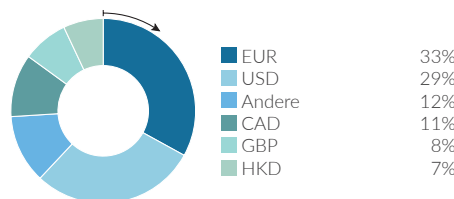
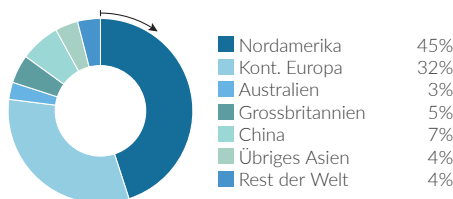
Einen weiteren Spitzenreiter stellte Beijing Capital International dar. Nachdem der neue Flughafen im Süden Pekings (Beijing Daxing Airport) eröffnet wurde, mehr Klarheit in Bezug auf den Transfer von Fluggesellschaften vom Beijing Capital International Airport bestand und die Luftraumbeschränkungen etwas gelockert wurden, erholte sich das Unternehmen ausgehend von niedrigen Bewertungsniveaus deutlich. Darüber hinaus dürften Beijing Capital International neue Flugrouten und -verfahren zugutekommen.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	03.08.2011
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	USD
Mindestinvestition für Erstzeichnung	USD 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	USD 907.7 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Valoren-Nr.	12894654
ISIN	LU0617149520
Bloomberg Ticker	PGLIUSI LX
WKN	A1JJLP

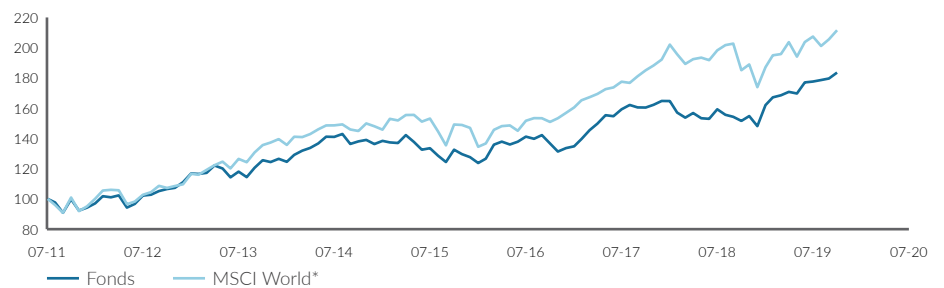
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.10.2019	USD 183.44
Preis pro Anteil 30.09.2019	USD 179.53
Veränderung	2.2%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	7.01
Republic Services	4.25
National Grid	4.24
Union Pacific	4.23
Canadian Railway	4.22
Total	23.95

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	2.2	23.9	21.1	34.3	33.0	83.4
MSCI World*	2.9	21.6	14.3	40.2	46.0	108.2

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	8.7	8.9	10.4	11.3
MSCI World*	12.2	10.0	11.3	12.5

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

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - USD (I - Acc.)

PGLI Listed Infrastructure USD (I - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in USD
Monatsbericht per 31. Oktober 2019

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

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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS