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

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 29. Februar 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 Februar büsste der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure an Wert ein. Diese Entwicklung stand im Einklang mit den breiteren Aktienmärkten, die in der letzten Woche des Monats erhebliche Verluste einfuhren, da die Sorgen über die Ausbreitung des Coronavirus die Stimmung dominierten. Die breiteren Aktienmärkte erlebten einen volatilen Monat, der Fonds zeigte aber vergleichsweise mehr Stabilität, da defensive Sektoren wie Masten und soziale Infrastruktur die Performance stützten. Darüber hinaus kündigte die US-Notenbank eine weitere Zinssenkung, zur Unterstützung der fallenden Märkte und zur Wiederherstellung des Marktvertrauens, an.

Das Unternehmen mit der besten Performance diesen Monat war American Tower. Es wies solide Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2019 aus, mit starkem Wachstum bei den Leasingaktivitäten, einem gesunden Wachstum der Cashflows und einer Prognose für das Jahr 2020, die den Erwartungen entsprach. American Tower berichtete ausserdem eine geringere Abwanderung im Geschäft in Indien und signalisierte darüber hinaus ein kurzfristig profitables Wachstum.

West Japan Railways hingegen verzeichnete eine Wertminderung vor dem Hintergrund eines vielfachen Anstiegs der Coronavirusfälle, welcher sich auf die Zahl der Bahnreisenden auswirkte. Zudem stand die japanische Wirtschaft nach der Meldung schwacher Zahlen im dritten Quartal am Rande einer Rezession.

Der Flughafensektor war insgesamt schwach, Malaysia Airports konnte sich aber mit starken ausgewiesenen Erträgen für das letzte Jahr diesem Trend widersetzen. Im Jahr 2019 erhöhte sich das EBITDA um 9,3 % und 20 ausländische Fluggesellschaften sowie 64 internationale Städtepaare verzeichneten gegenüber dem Vorjahr ein zweistelliges Wachstum, was eine anhaltende Nachfrage nach internationalen Reisen in dem Land signalisiert.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	27.06.2019
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 20 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 914.7 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	0.70
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	-
Ausgeschütteter Betrag	-
Valoren-Nr.	44825476
ISIN	LU1910816096
Bloomberg Ticker	PGLICED LX
WKN	A2PAHB

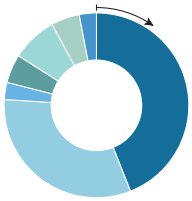
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 28.02.2020	EUR 104.50
Preis pro Anteil 31.01.2020	EUR 110.53
Veränderung (Total Return)	-5.5%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6.71
National Grid	4.41
Crown Castle International	4.38
Republic Services	4.14
Canadian Railway	3.96
Total	**23.60**

Netto-Performance

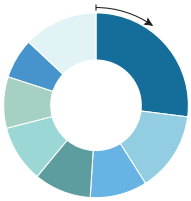
Gemäß der EU-Richtlinie "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung Privatkunden nur dann gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten erstrecken.

Fondsallokation



Nordamerika	44%
Kont. Europa	32%
Australien	3%
Grossbritannien	5%
China	8%
Übriges Asien	5%
Rest der Welt	3%

EUR	34%
USD	27%
CAD	12%
Andere	11%
HKD	8%
GBP	8%



Stromnetze	27%
Flughäfen	14%
Strassenbetreiber	10%
Pipelines	10%
Masten	10%
Eisenbahnen	9%
Wasser	7%
Andere	13%

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Singapur. 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 - EUR (U - Dist.)

PGLI Listed Infrastructure EUR (U - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 29. Februar 2020

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 anderseits 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 Werbedokument. 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, 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