

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - EUR (P - Acc.)

PGLI Listed Infrastructure EUR (P - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in EUR

Monatsbericht per 31. Januar 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 Januar setzte der Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Infrastructure parallel zu den globalen Aktienmärkten seine starke Performance des Vorjahres fort. Dank der Unterzeichnung des «Phase-eins»-Handelsabkommens zwischen den USA und China entwickelten sich die Bereiche Eisenbahn und Häfen sowie bestimmte gebührenpflichtige Strassen gut. Allerdings schwächte sich die Performance in der zweiten Januarhälfte durch die Verbreitung des Coronavirus leicht ab. China und andere asiatische Aktienmärkte verbuchten eine negative Entwicklung, während die Aktienmärkte der Industrieländer eine starke Performance erzielten. Grossbritannien leistete weiterhin einen der grössten Portfoliobeiträge, da Versorgern und Unternehmen aus dem Bereich soziale Infrastruktur das höhere Mass an Sicherheit im Anschluss an die Wahlen vom Dezember zugutekam.

Der letztjährige Spitzenreiter Cellnex setzte seine Wertsteigerung im Berichtsmonat fort. Der spanische Betreiber von Mobilfunkmasten kündigte die Übernahme von Mastenanlagen in Portugal von OMTEL an. Zudem nahm das Unternehmen 2019 zusätzliches Kapital für die Finanzierung seiner M&A-Pipeline zu günstigen Zinsen auf.

Der Beijing Capital International Airport (BCIA) hingegen verbuchte eine Wertminderung. Angesichts der Ausbreitung des Coronavirus, die viele Unternehmen dazu veranlasste, Geschäftsreisen nach China und Hongkong abzusagen, entwickelten sich Flughäfen im Berichtsmonat insgesamt schwach. Der BCIA war aufgrund seiner starken Abhängigkeit von chinesischen Fluglinien besonders stark betroffen.

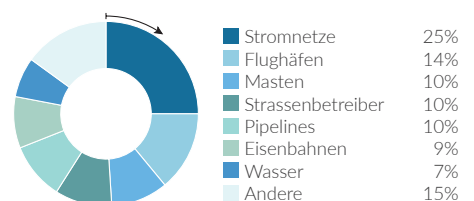
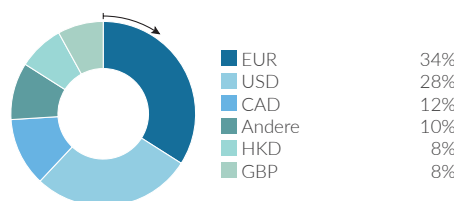
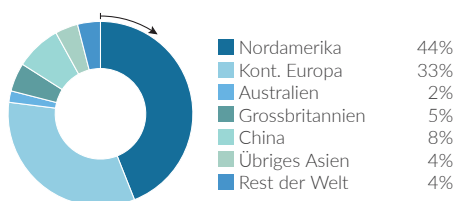
Der italienische Erdgasversorger Italgas begann das Jahr besonders erfolgreich: Er bekam den Zuschlag für einen Gasvertrag, der die Versorgung von insgesamt 20'000 Endverbrauchern umfasst. Ausserdem kündigte das Unternehmen Investitionen in das Versorgungsgeschäft in Höhe von EUR 100 Mio. an. Italgas profitiert zudem besonders von dem im Vergleich zu seinen europäischen Wettbewerbern stabileren regulatorischen Umfeld.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	23.10.2006
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	Keine
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 962.5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.95
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Valoren-Nr.	2673962
ISIN	LU0263855479
Bloomberg Ticker	PGLINAP LX
WKN	AOKET4

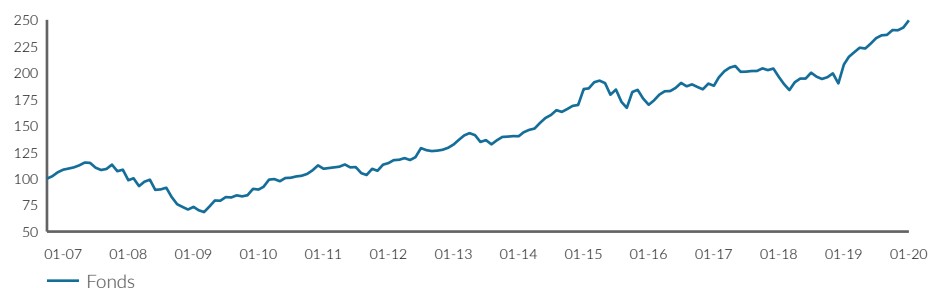
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.01.2020	EUR 247.70
Preis pro Anteil 31.12.2019	EUR 240.93
Veränderung	2.8%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	6.64
National Grid	4.33
Crown Castle International	4.25
Republic Services	4.24
Canadian Railway	4.10
Total	23.56

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	2.8	2.8	20.1	32.9	35.1	147.7

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds	7.4	8.5	10.8	12.3

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, 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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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 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. Mit Bezug auf die in oder von der Schweiz aus angebotenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters begründet. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancecanden 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.

