

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (P - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 28. Februar 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

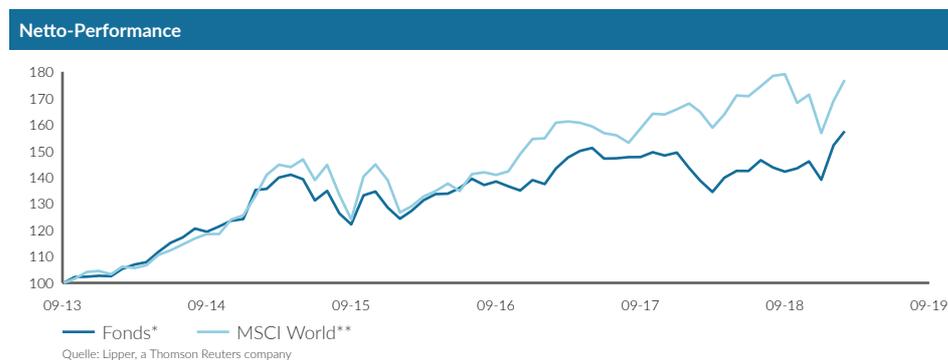
Im Februar setzte sich die Wertsteigerung des Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure nach einer soliden Performance im Januar fort. Insgesamt erzielten ähnlich wie im Vormonat rund 90% der Portfoliounternehmen im Berichtszeitraum eine positive Rendite.

Die stärkste Performance in diesem Monat erzielte APA Group. Der Aktienkurs des australischen Gaspipelinebetreibers legte stark an Wert zu infolge guter Finanzergebnisse. Darüber hinaus werden die jüngsten M&A-Bemühungen von APA in den USA vor dem Hintergrund gewisser regulatorischer Unsicherheit in Australien positiv bewertet.

Einer der wenigen negativen Beiträge kam vom spanischen Funkturm Betreiber Cellnex. Da die Gesellschaft angekündigt hat, ihr Kapital um EUR 1,2 Mrd. zu erhöhen, um zukünftige Zukäufe von existierenden Funktürmen zu ermöglichen, sank der Aktienkurs.

Schliesslich verzeichnete die Aktie des französischen Mautstrassenbetreibers Vinci eine positive Entwicklung. Das Unternehmen überzeugte mit Finanzergebnissen, die die Erwartungen der Investoren übertrafen. Insbesondere profitierte das Unternehmen von den finanziellen Erträgen der Mautstrassen sowie des stetig wachsenden Flughafengeschäfts. Des Weiteren hat Vinci gesunde Liquiditätsbestände, die für zukünftige Geschäftsmöglichkeiten genutzt werden können.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 03.10.2013 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | EUR 626.3 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 27.02.2019 |
| Ausgeschütteter Betrag | EUR 1.97 |
| Valoren-Nr. | 21917996 |
| ISIN | LU0949730401 |
| Bloomberg Ticker | PGLINPE LX |
| WKN | A1W1P4 |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 3.5 | 13.2 | 13.5 | 23.7 | 49.5 | 57.4 |
| MSCI World** | 4.7 | 12.8 | 7.4 | 37.1 | 66.6 | 78.6 |

Preisentwicklung

| | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 28.02.2019 | EUR 134.49 |
| Preis pro Anteil 31.01.2019 | EUR 131.84 |
| Veränderung (Total Return) | 3.5% |
| Investitionsgrad | 99% |

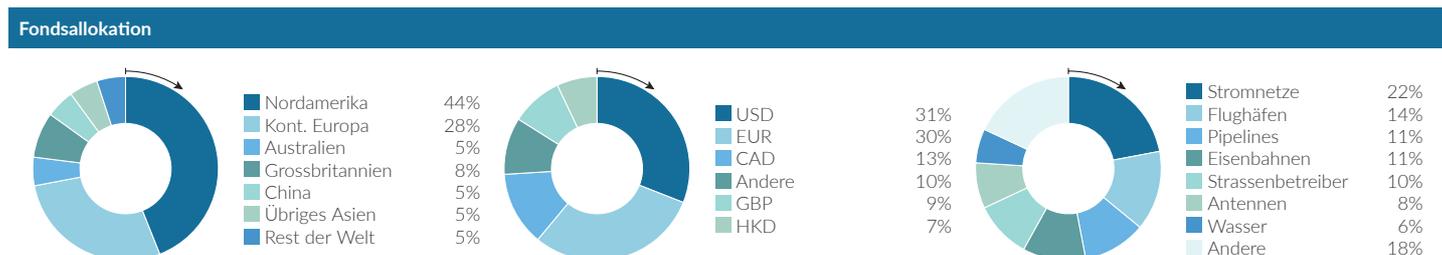
Volatilität in % (annualisiert)

| | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|--------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 9.0 | 9.2 | 11.3 | 11.1 |
| MSCI World** | 12.8 | 11.2 | 13.4 | 13.1 |

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

Top-5-Positionen

| | in % des NAV |
|-------------------|--------------|
| Vinci | 6.57 |
| Canadian Railway | 4.67 |
| National Grid | 4.16 |
| Union Pacific | 4.14 |
| Republic Services | 4.05 |
| Total | 23.59 |



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Deutschland, Finnland, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Österreich, 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, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

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.

