

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Juli 2017

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

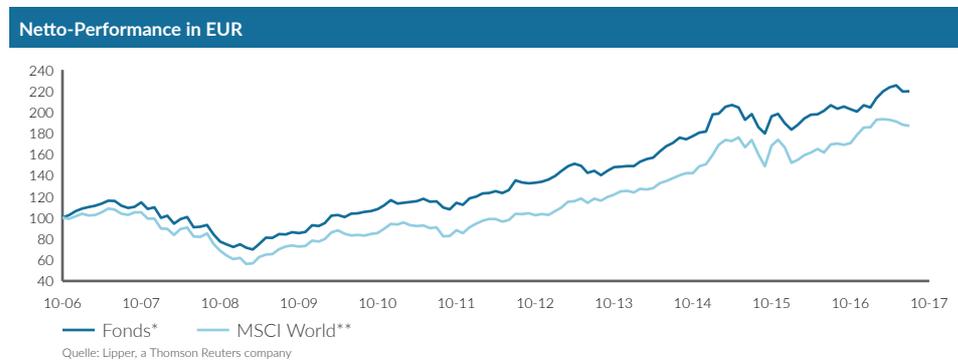
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure legte im Juli weiter an Wert zu und weist seit Jahresbeginn eine deutliche Outperformance gegenüber dem breiten Aktienmarkt auf. Der Fonds profitierte unter anderem von der Publikation der Quartalsresultate von einigen Portfoliounternehmen. Einen massgeblichen Beitrag zur positiven Performance trugen die See- und Flughafensbetreiber bei.

Den grössten Wertzuwachs erzielte im Berichtsmonat der chinesische Hafensbetreiber China Merchants Port. Das Unternehmen verzeichnete im Vergleich zum Vorjahreszeitraum einen Nettoergebnisanstieg von über 50 Prozent, was hauptsächlich auf Veräusserungsgewinne aus dem Containerherstellungsgeschäft zurückzuführen ist. Zudem haben China Merchants Port und die Hafenbehörden Sri Lankas ein Abkommen zur Entwicklung eines Hafens im südlichen Sri Lanka unterzeichnet. Der Hafen soll zu einer internationalen Frachtdrehkreise entwickelt werden, die Südasiens und Afrika verbindet. Der Vermögensverwalter hat in diesem Jahr die Allokation zum chinesischen Hafensbetreiber erhöht und der Fonds profitierte folglich von dessen Entwicklung.

Ebenfalls positiv entwickelte sich die Aktie von Kinder Morgan. Der US-Pipelinebetreiber gab ein Aktienrückkaufprogramm im Volumen von USD 2 Mrd. bekannt. Weiter will der Konzern ab dem ersten Quartal des Geschäftsjahres die jährliche Dividende um 60 Prozent anheben.

Ein positiver Werttreiber im Juli war auch der in Hongkong ansässige Infrastrukturbetreiber Cheung Kong Infrastructure Holdings. Dazu hat insbesondere die Veröffentlichung des positiven Halbjahresergebnisses 2017 beigetragen. Zudem erhielt das Unternehmen eine Sonderdividende von der Portfoliogesellschaft Power Assets Holdings, was die finanzielle Basis für weitere Akquisitionen stärkte. Cheung Kong Infrastructure Holdings kündigte bereits die Akquisition von Ista, einem in Deutschland ansässigen Hersteller und Betreiber von Energieverbrauchszählern für USD 5,6 Mrd. an.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	23.10.2006
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 784,1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1,15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	17.02.2017
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2,34
Valoren-Nr.	2673955
ISIN	LU0263854407
Bloomberg Ticker	PGLINIA LX
WKN	AOKET2



Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.07.2017	EUR 158,32
Preis pro Anteil 30.06.2017	EUR 158,08
Veränderung (Total Return)	0,2%
Investitionsgrad	99%

Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0,2	6,4	6,4	28,6	62,4	118,2
MSCI World**	-0,5	0,9	10,4	36,1	80,5	87,0

Top-5-Positionen

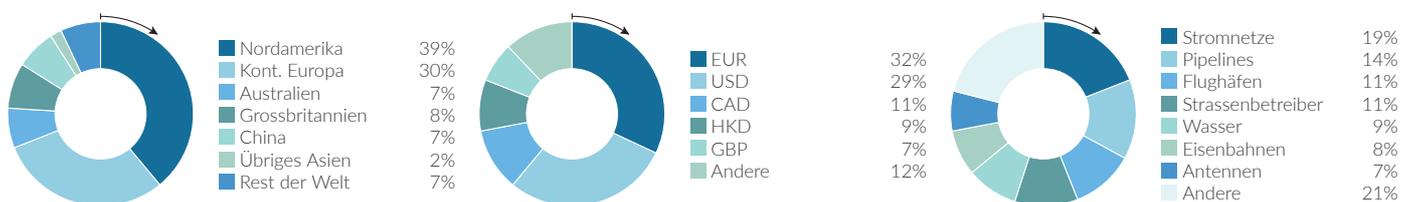
	in % des NAV
Vinci	4,69
Kinder Morgan	3,91
Republic Services	3,78
Enbridge	3,69
American Water Works	3,66
Total	19,73

Volatilität in % (annualisiert)

	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9,1	12,8	11,1	13,1
MSCI World**	9,2	14,6	12,8	16,2

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

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Grossbritannien, Holland, Irland, Luxemburg, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. Juli 2017

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.pg-li.net

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, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-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.



Partners Group
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS