

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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 30. Juni 2018

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

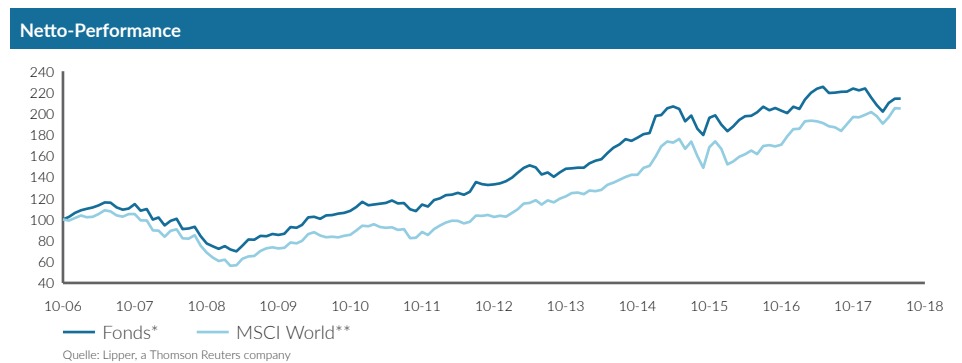
Im Juni verzeichnete der breite Aktienmarkt eine erhöhte Volatilität und schloss die Berichtsperiode mit einer negativen Performance ab. Demgegenüber konnte sich der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure halten und erreichte im Berichtsmonat eine neutrale Wertentwicklung und im zweiten Quartal 2018 einen deutlichen Wertzuwachs. Für die erhöhten Preisschwankungen an den Aktienmärkten war hauptsächlich die wieder angespanntere Handelsbeziehung zwischen den USA und China verantwortlich.

Unter den stärksten Titeln im Portfolio war der kanadische Pipelinebetreiber Enbridge. Die Aktie profitierte weiterhin von den positiven Nachrichten aus dem Vormonat und veröffentlichte zudem, dass die Genehmigung für das "Line 3"-Projekt durch den Regulator von Minnesota erteilt wurde. "Line 3" ist ein Erneuerungs- und Ausbauprojekt, welches die Kapazität der bestehenden 1'660km langen Pipeline zwischen Hardisty (Kanada) und Superior (USA) erhöhen soll.

Hingegen entwickelten sich im Juni die Aktien zahlreicher Flughafenbetreiber negativ, nachdem sich der Sektor, dank steigenden Passagierzahlen, YTD positiv entwickelt hatte. Der Vermögensverwalter nutzte die günstiger gewordenen Bewertungen im Flughafensektor und baute eine neue Position in Beijing Capital Airport auf.

Positiv war im Berichtsmonat auch die Entwicklung der APA Group. Der australische Pipelinebetreiber ist Ziel einer Übernahme durch CKI Group. Die in Hong Kong domizilierte Infrastrukturgruppe reichte ein vorläufiges Angebot mit einer Prämie von über 30% zum Aktienpreis vom 12. Juni. Das finale Angebot soll CKI nach Beendigung der Due Diligence abgeben.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	23.10.2006
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 591.2 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	23.02.2018
Ausgeschütteter Betrag	EUR 2,97
Valoren-Nr.	2673955
ISIN	LU0263854407
Bloomberg Ticker	PGLINIA LX
WKN	A0KET2



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.0	-4.3	-2.4	11.1	50.3	112.6
MSCI World**	-0.2	3.0	8.9	22.9	79.6	104.8

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 29.06.2018	EUR 148.41
Preis pro Anteil 31.05.2018	EUR 148.35
Veränderung (Total Return)	0.0%
Investitionsgrad	99%

Volatilität in % (annualisiert)

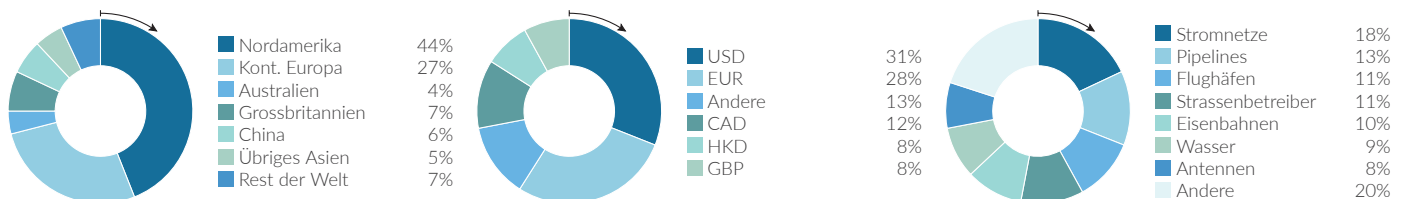
	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	9.1	11.9	11.2	12.8
MSCI World**	10.7	13.8	12.9	15.9

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

Top-5-Positionen

	in % des NAV
Vinci	5.58
Enbridge	5.44
American Water Works	4.08
Republic Services	4.07
Union Pacific	4.05
Total	23.22

Fondsallokation



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

PGLI Listed Infrastructure EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 30. Juni 2018

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, 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