

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

PGLI Listed Infrastructure GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
 Monatsbericht per 31. Januar 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 profitierte im Januar von der Erholung chinesischer Aktien nachdem diese im Vormonat Verluste erlitten. Im Gegensatz dazu haben sich insbesondere italienische und spanische Aktien im Berichtsmonat negativ entwickelt.

Den höchsten Wertzuwachs verzeichnete im Januar der chinesische Gasverteiler China Resources Gas. Das Unternehmen steigerte das Gasverkaufsvolumen um 15% im Vergleich zur Vorjahresperiode. Kinder Morgan entwickelte sich ebenfalls positiv. Das Unternehmen reduzierte seine Schuldenlast im vergangenen Jahr um USD 3 Mrd. Zudem berichtet der US-amerikanische Pipelinebetreiber über ein hohes Interesse von potenziellen Partnern bei der Weiterentwicklung der Trans-Mountain Pipeline, die Öl von Alberta zur Westküste von British Columbia transportiert.

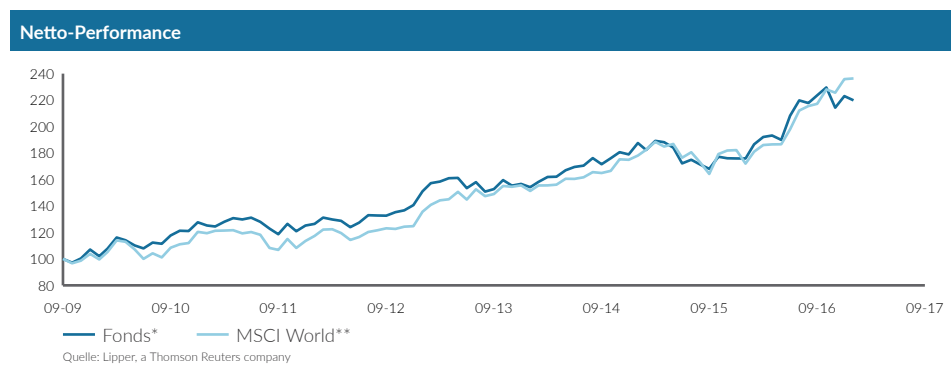
Dagegen hat der französische Satellitenbetreiber Eutelsat, welcher im Vormonat den grössten Wertzuwachs erzielte, im Januar negativ zur Performance beigetragen. Sky, ein grosser Anbieter von Fernseh- und Breitband-Internetdiensten, plant ein neues Fernsehangebot auf den Markt zu bringen, welches ausschliesslich auf Breitbandtechnologie beruht. Dies hat den Ausblick der Investoren bezüglich der Nachfrage nach Satellitendiensten negativ beeinflusst.

Einen positiven Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds hatte der spanische Flughafenbetreiber Aena, nachdem zusätzliche Details zur neuen Flughafen-Regulierung in Spanien publiziert wurden. Dem Unternehmen wird zukünftig eine grössere Flexibilität bei Investitionen gewährt. Somit hat das Unternehmen mehr Kontrolle über seine Cashflows und kann flexibler auf das starke Wachstum des Passagierverkehrs reagieren.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	14.09.2009
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 587.5 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	16.08.2016
Ausgeschütteter Betrag	GBP 3.10
Valoren-Nr.	10137962
ISIN	LU0424512662
Bloomberg Ticker	PGLIGBP LX
WKN	AORMTM

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.01.2017	GBP 186.40
Preis pro Anteil 30.12.2016	GBP 189.10
Veränderung (Total Return)	-1.4%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Vinci	4.93
Kinder Morgan	4.58
American Water Works	4.49
Crown Castle	3.92
Enbridge	3.84
Total	21.76

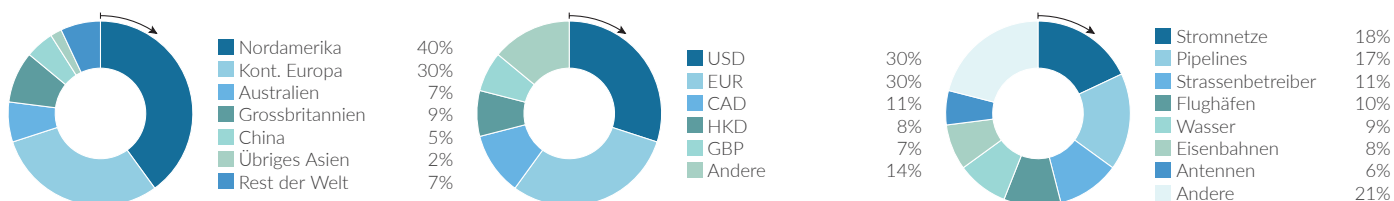


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	-1.4	-1.4	25.0	42.6	73.8	129.1
MSCI World**	0.2	0.2	37.4	56.2	101.4	148.6

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	12.5	11.7	10.7	11.5
MSCI World**	12.2	12.5	11.8	13.2

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

Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in 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.

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.

