

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

PGLI Listed Infrastructure GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
 Monatsbericht per 31. Mai 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

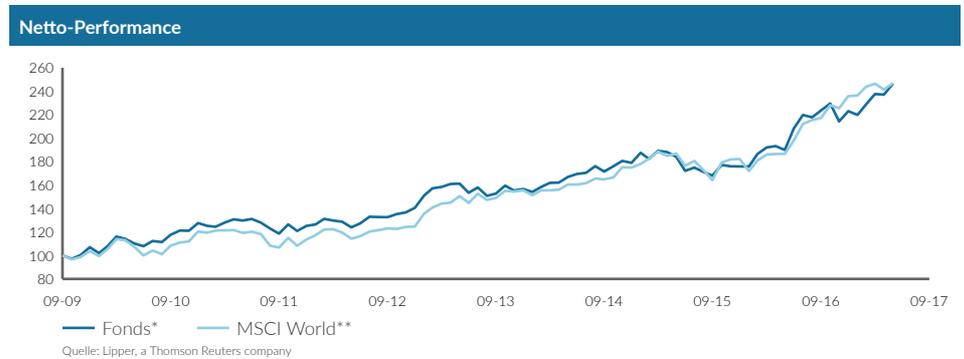
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure legte im Mai weiter an Wert zu und weist seit Jahresbeginn gegenüber dem breiten Aktienmarkt eine deutliche Outperformance auf. Einen massgeblichen Beitrag zur positiven Performance trugen insbesondere die unterliegenden Infrastrukturunternehmen aus Kontinentaleuropa bei.

Der italienische Gasnetzbetreiber Italgas überzeugte seine Investoren mit dem Ergebnis des ersten Quartals 2017. Das Unternehmen verzeichnete ein Umsatzwachstum von 10% sowie einen EBITDA-Anstieg von 20% im Vergleich zum Vorjahr. Italgas plant bis 2023 Investitionen im Wert von EUR 5 Mrd., was zu einem weiterem Ertragswachstum führen sollte.

Auch der spanische Flughafenbetreiber Aena entwickelte sich positiv, nachdem im Berichtsmonat im Vergleich zur Vorjahresperiode ein deutlicher Anstieg beim Frachtaufkommen verzeichnet wurde. Bereits im April überzeugte das Unternehmen seine Investoren mit der Publikation erfreulicher Finanzresultate für das erste Quartal 2017.

Schliesslich gehörte auch der Funkturbetreiber Cellnex Telecom zu den stärksten Portfoliogesellschaften. Im Berichtsmonat erklärte das Unternehmen die Übernahme der Swiss Towers AG, welche mehr als 2'200 Telekommunikationstürme in der Schweiz betreibt. Bei der Transaktion haben sich Cellnex Telecom, Swiss Life Asset Managers und Deutsche Telekom Capital Partners zu einem Konsortium zusammengeschlossen, dabei beläuft sich die Investitionssumme auf EUR 430 Mio. Laut Berichten ist zudem American Tower, der US-Betreiber von 150'000 Telekommunikationstürmen, an einer Übernahme von Cellnex Telecom interessiert, was den Aktienkurs des Unternehmens weiter begünstigt hat.

| 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 706.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 17.02.2017 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 3.29 |
| Valoren-Nr. | 10137962 |
| ISIN | LU0424512662 |
| Bloomberg Ticker | PGLIGBP LX |
| WKN | A0RMTM |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 4.0 | 10.6 | 29.8 | 47.7 | 98.9 | 157.0 |
| MSCI World** | 2.3 | 4.7 | 32.3 | 53.8 | 116.1 | 159.8 |

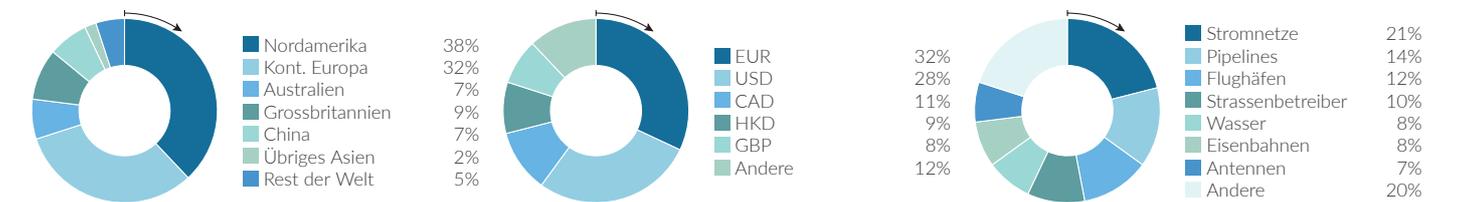
| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.05.2017 | GBP 205.52 |
| Preis pro Anteil 28.04.2017 | GBP 197.62 |
| Veränderung (Total Return) | 4.0% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 12.1 | 11.8 | 10.7 | 11.5 |
| MSCI World** | 11.1 | 12.6 | 11.7 | 13.1 |

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

| Top-5-Positionen | |
|-------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 4.64 |
| Crown Castle | 4.39 |
| Flughafen Zürich | 3.88 |
| Republic Services | 3.78 |
| Ferrovial SA | 3.64 |
| Total | 20.33 |

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.

