

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure - CHF (P - Acc.)

PGLI Listed Infrastructure CHP (P - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in CHF
 Monatsbericht per 30. Juni 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

Nach Monaten mit mehrheitlich steigender Performance war die Wertentwicklung von Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure im Juni rückläufig. Dennoch weist der Fonds seit Jahresbeginn eine deutliche Outperformance gegenüber dem breiten Aktienmarkt auf. In der Berichtsperiode leisteten mehrere Infrastrukturbetreiber aus Europa einen negativen Beitrag zum Ergebnis, während sich einige asiatische Infrastrukturbetreiber positiv entwickelten. Beispielsweise verzeichnete die Aktie von China Resources Gas einen erfreulichen Wertanstieg. Der chinesische Gasverteiler profitierte von der Ankündigung der chinesischen Regierung die erlaubten Renditen im Gasversorgungsmarkt höher anzusetzen als erwartet.

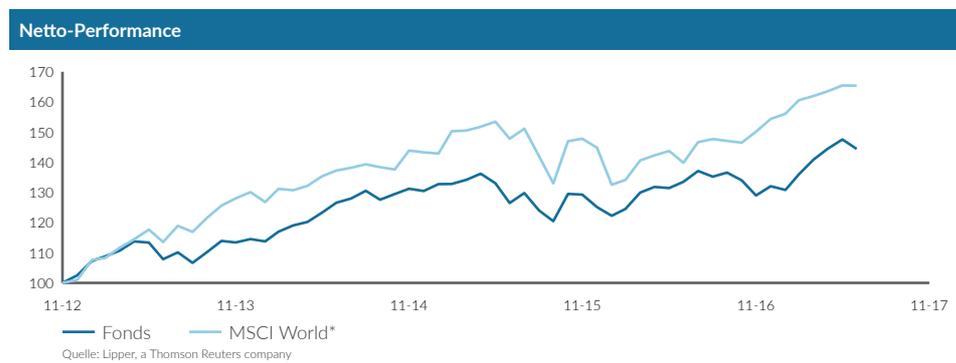
Hingegen trug Eurotunnel, der Betreiber des Eisenbahntunnels zwischen England und Frankreich, negativ zur Performance bei. Obwohl das Unternehmen im Mai neue Höchststände für den Lastwagen-Verkehr verzeichnete, wurde der Aktienkurs durch die Unsicherheit nach dem Wahlausgang in Grossbritannien und der Folgen des Brexit negativ beeinflusst.

Schliesslich überzeugte die Aktie des US-amerikanischen Gaspipelinebetreiber Williams Companies, nachdem die Investoren positiv auf den Aktienkauf des CEOs reagierten. Des Weiteren schreitet die Expansion der Erdgaspipeline Transco Pipeline, welche Erdgas vom Süden der Vereinigten Staaten in den Osten transportiert, gut voran. Durch die Erweiterung soll die steigende Nachfrage von potentiell 1.8 Millionen Kunden im Nordosten der USA bedient werden können.

| Fondsdaten | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum | 20.11.2012 |
| Vermögensverwalter | Partners Group AG |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklasse | CHF |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | Keine |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. Dezember |
| Fondsvermögen | CHF 862.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 13664403 |
| ISIN | LU0661297050 |
| Bloomberg Ticker | PGLIUCP LX |
| WKN | A1JD5R |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 30.06.2017 | CHF 147.12 |
| Preis pro Anteil 31.05.2017 | CHF 150.31 |
| Veränderung | -2.1% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|-------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 4.56 |
| Flughafen Zürich | 3.87 |
| Republic Services | 3.82 |
| Kinder Morgan | 3.74 |
| Enbridge | 3.63 |
| Total | 19.62 |

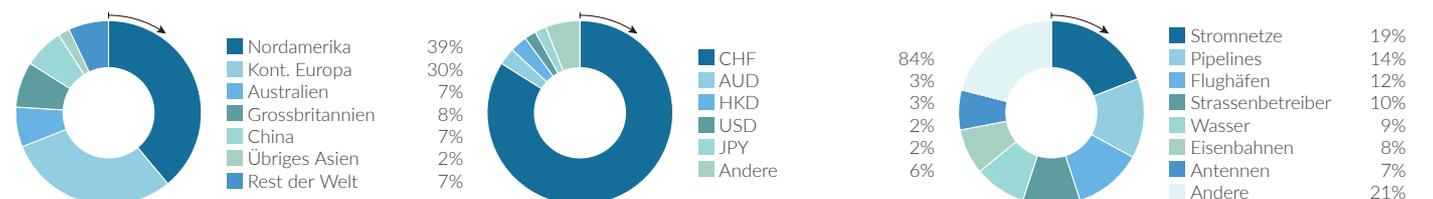


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | -2.1 | 9.4 | 8.2 | 14.1 | - | 47.1 |
| MSCI World* | 0.0 | 7.1 | 18.3 | 20.5 | - | 69.4 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 8.5 | 11.1 | - | 10.1 |
| MSCI World* | 7.1 | 11.5 | - | 10.7 |

*MSCI World (NR) (Hedged into CHF) (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.

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.

