

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

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

Im September verzeichnete Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure eine neutrale Entwicklung. Dennoch weist der Fonds seit Jahresbeginn eine deutliche Outperformance gegenüber dem breiten Aktienmarkt aus. In der Berichtsperiode leisteten Funkturbetreiber sowie Flughäfen einen negativen Beitrag zum Ergebnis.

Auf der positiven Seite überzeugten speziell US-amerikanische Eisenbahnbetreiber. Beispielsweise stieg die Aktie von Union Pacific. Der Markt reagierte unter anderem positiv auf die Bekräftigung der Geschäftsführung gut mit den Kostensenkungsinitiativen voranzukommen. Zudem nahmen Investoren den Ausblick auf höhere Umsätze aufgrund des gestiegenen Frachtvolumens positiv auf.

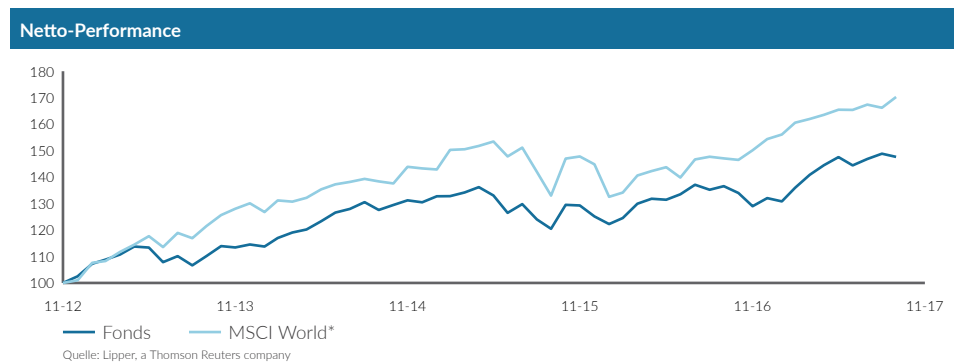
Einen negativen Beitrag zur Performance lieferte der US-amerikanische Funkturbetreiber Crown Castle International. Der Unternehmenswert wurde von Gerüchten über einen möglichen Zusammenschluss der Konkurrenten T-Mobile und Sprint beeinflusst. Einem Zusammenschluss würden aber einige rechtlicher Hürden gegenüberstehen.

Positiv entwickelte sich hingegen Enbridge. Der CEO des kanadischen Pipelinebetreibers bekräftigte, dass voraussichtlich bis zum ersten Quartal nächsten Jahres alle rechtlichen Genehmigungen für "Linie 3" erteilt werden sollten. "Linie 3" ist ein Erneuerungs- und Ausbauprojekt, welches die Kapazität der bestehenden 1'660km langen Pipeline zwischen Hardisty (Kanada) und Superior (USA) erhöhen soll.

| 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 895.1 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 13664403 |
| ISIN | LU0661297050 |
| Bloomberg Ticker | PGLIUCP LX |
| WKN | A1JD5R |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 29.09.2017 | CHF 150.39 |
| Preis pro Anteil 31.08.2017 | CHF 151.62 |
| Veränderung | -0.8% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|-------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 4.75 |
| Enbridge | 4.60 |
| Republic Services | 3.89 |
| Ferrovial SA | 3.52 |
| Kinder Morgan | 3.51 |
| Total | 20.27 |

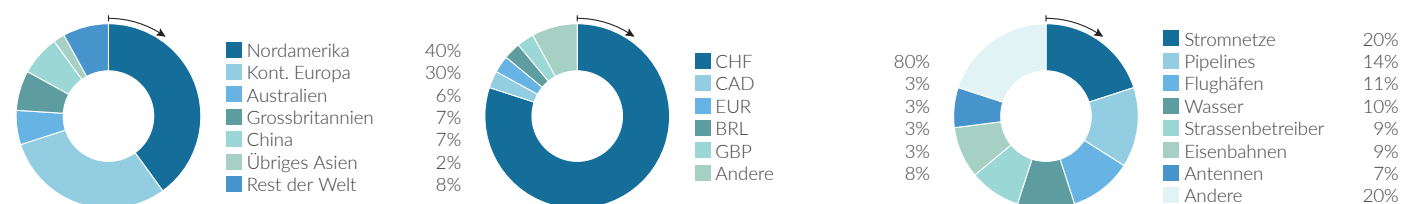


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | -0.8 | 11.8 | 8.1 | 15.7 | - | 50.4 |
| MSCI World* | 2.4 | 10.3 | 15.8 | 23.1 | - | 74.4 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 8.0 | 11.0 | - | 9.9 |
| MSCI World* | 6.5 | 11.4 | - | 10.5 |

*MSCI World (NR) (Hedged into CHF) (NAV T-1)

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.

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.

