

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

PGLI Listed Infrastructure CHF (P - Acc.) - Thesaurierende Anteilsklasse in CHF
 Monatsbericht per 31. März 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 März haben sich die globalen Aktienmärkte negativ entwickelt. Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure konnte sich diesem Trend nicht ganz entziehen, entwickelte sich jedoch deutlich stabiler. Die angespannten Handelsbeziehungen zwischen den USA und China liessen Aktienwerte weltweit nachgeben, wovon innerhalb des Fondsportfolios die Aktien exportabhängiger chinesischer Hafenbetreiber betroffen waren.

Gleichzeitig war der chinesische Erdgasversorger ENN Energy der stärkste Titel im Portfolio. Die Aktie profitierte von der Veröffentlichung der Jahresergebnisse 2017 mit einem Reingewinn, der gegenüber dem Vorjahr um 30% gestiegen ist.

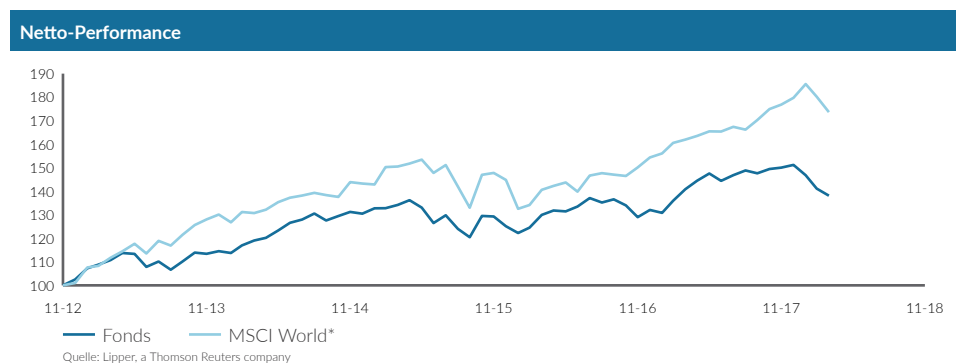
Im Gegensatz dazu präsentierte Beijing Enterprises Water ein enttäuschendes Resultat. Der chinesische Betreiber von Abwasser- und Abfallentsorgung leidet unter der Bekanntgabe der chinesischen Regierung, gegenüber Public-Private Partnerships strengere Richtlinien aufzuerlegen. Des Weiteren haben in diesem Monat US-amerikanische Pipelinebetreiber unter einer Ankündigung der Federal Energy Regulatory Commission gelitten, von der erwartet wird, dass sie negative Auswirkungen auf die Tarife der Pipelinebetreiber haben könnte.

Schliesslich erholten sich italienische Infrastrukturbetreiber im März nachdem sie im Vormonat unter dem unsicheren Ausgang der italienischen Parlamentswahlen sich negativ entwickelt hatten. Beispielsweise publizierte Italgas ein erfreuliches Jahresergebnis, dabei trug unter anderem eine strenge Kostenkontrolle dazu bei, dass das EBITDA im Vergleich zum Vorjahr um 14% erhöht werden konnte. Zudem gab das Unternehmen ein grosses Investitionsprogramm bekannt.

| 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 728.5 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.95 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Valoren-Nr. | 13664403 |
| ISIN | LU0661297050 |
| Bloomberg Ticker | PGLIUCP LX |
| WKN | A1JD5R |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 29.03.2018 | CHF 140.70 |
| Preis pro Anteil 28.02.2018 | CHF 143.77 |
| Veränderung | -2.1% |
| Investitionsgrad | 99% |

| Top-5-Positionen | |
|----------------------|--------------|
| | in % des NAV |
| Vinci | 6.05 |
| Enbridge | 5.11 |
| American Water Works | 4.09 |
| Union Pacific | 4.02 |
| Republic Services | 3.95 |
| Total | 23.22 |

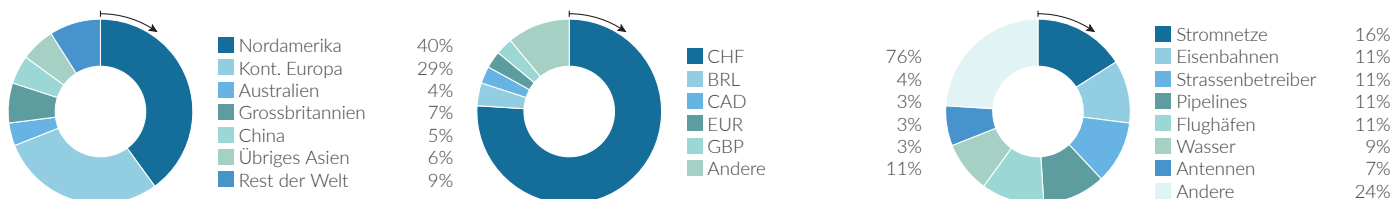


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | -2.1 | -8.7 | -1.9 | 2.9 | 24.7 | 40.7 |
| MSCI World* | -3.6 | -3.4 | 7.2 | 15.4 | 55.4 | 77.9 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds | 8.2 | 10.7 | 10.1 | 9.9 |
| MSCI World* | 8.6 | 11.2 | 10.6 | 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.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.

