

Partners Group Listed Investments SICAV

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über
Organismen für gemeinsame Anlagen
Société d'Investissement à capital variable (SICAV)

Ungeprüfter Halbjahresbericht

Eingetretene Änderungen in der Zusammensetzung des
Wertpapierbestandes vom 01.01.2015 bis zum 30.06.2015

Verwaltung und Organe	3
Konsolidierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht per Subfonds	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity	9
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure	14
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income	19

Gesellschaft**Partners Group Listed Investment SICAV**

5, rue Jean Monnet
L-2013 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Oliver Schütz, Vorsitzender des Verwaltungsrates
VP, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Claude Noesen, Verwaltungsratsmitglied
Independent Director

Roland Roffler, Verwaltungsratsmitglied
Advisory Partner, Partners Group AG

Abschlussprüfer der Gesellschaft**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft**MultiConcept Fund Management S.A.**

5, rue Jean Monnet
L-2013 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Federer, Verwaltungsratsmitglied
Director, Credit Suisse Funds AG

Niklaus Mueller, Verwaltungsratsmitglied
Managing Director, Credit Suisse (Luxembourg) S.A.

Robert Gregory Archbold, Verwaltungsratsmitglied
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.

Patrick Tschumper, Verwaltungsratsmitglied (seit dem 03.03.2015)
Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Daniel Siepmann, Verwaltungsratsmitglied (seit dem 03.03.2015)
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft**KPMG Luxembourg, Société coopérative**

39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Depotbank**Credit Suisse (Luxembourg) S.A.**

5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Fondsmanager**Partners Group AG**

Zugerstrasse 57
CH-6341 Baar-Zug, Schweiz

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle**Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.**

5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Zahlstelle in Großherzogtum Luxemburg**Credit Suisse (Luxembourg) S.A.**

5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18
CH - 8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in Dänemark

Skandinaviska Enskilda Banken AG (publ)
Bernstoffsgade 50
DK-1577 Copenhagen

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., Frankfurt Branch
Neue Mainzer Strasse 46-50
D-60311 Frankfurt am Main

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes) sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Nettovermögensaufstellung in EUR

	30.06.2015
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	803.132.648,87
Bankguthaben und sonstige	29.751.158,29
Forderungen aus Zeichnungen	685.208,47
Forderungen aus Erträgen	3.425.188,31
Im Voraus bezahlte Kosten	6.368,59
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	342.372,19
	837.342.944,72
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	289.202,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	507.201,66
Verbindlichkeiten aus Erträgen	154,59
Rückstellungen für Aufwendungen	1.226.893,47
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.371.914,25
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.611.142,17
Andere Passiva	43,04
	5.006.552,03
Nettovermögen	832.336.392,69

Ertrags- und Aufwandsrechnung in EURFür die Periode vom
01.01.2015 bis zum
30.06.2015**Erträge**

Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	956,75
Dividenden (Netto)	12.504.826,42
Bankzinsen	5.116,27
	12.510.899,44

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	5.950.303,65
Depotbank- und Depotgebühr	113.982,48
Verwaltungskosten	153.926,55
Druck- und Veröffentlichungskosten	5.149,18
Zinsen und Bankspesen	11.170,00
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	437.977,46
"Taxe d'abonnement"	206.206,77
Abschreibung der Gründungskosten	2.619,25
	6.881.335,34

Nettoerträge (-verluste) **5.629.564,10****Realisierter Gewinn (Verlust)**

Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	39.999.757,77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	8.131.137,17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	9.295.775,82
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-203.844,61
	57.222.826,15

Realisierter Nettogewinn (-verlust) **62.852.390,25****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	6.063.671,40
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-3.493.141,82
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-3.053.630,79
	-483.101,21

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung **62.369.289,04****Zeichnungen / Rücknahmen**

Zeichnungen	187.539.718,52
Rücknahmen	-154.156.987,64
	33.382.730,88

Ausschüttung **-2.605.639,55**

Erläuterungen

1. Allgemeines

Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxemburg. Sie wurde am 30. Dezember 2008 durch Umwandlung des Partners Group Listed Investments Fonds, (fonds commun de placement), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, welcher am 19. August 2004 auf Initiative der Partners Group aufgelegt wurde, und auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Dezember 2008 im Memorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (Mémorial) veröffentlicht. Eine vollständige Überarbeitung der Satzung erfolgte letztmalig zum 31. Januar 2014 und wurde am 10. Februar 2014 im Memorial veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 143187 eingetragen.

Die beschriebene Investmentgesellschaft ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable), die gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in Form eines Umbrella-Fonds (Investmentgesellschaft“) mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltung der SICAV soll auf Wunsch des Initiators Partners Group AG von der IPConcept (Luxemburg) S.A. auf die MultiConcept Fund Management S.A. mit Wirkung zum 1. Februar 2014 übertragen werden. Im Zuge dessen erfolgt auch ein Übertrag aller anderen Dienstleister. Das Depotbankmandat sowie die Zahlstellenfunktion werden ab dem 1. Februar 2014 von der Credit Suisse (Luxemburg) S.A. wahrgenommen. Die Aufgaben der zentralen Verwaltungsstelle sowie der Register- und Transferstelle übernimmt ab dem 1. Februar 2014 die Credit Suisse Fund Services (Luxemburg) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 26. Januar 2004 als Aktiengesellschaft auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Sie untersteht den Bestimmungen in Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Ihr eingetragener Sitz ist in Luxemburg an 5, rue Jean Monnet.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 14. Februar 2004 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (das «Mémorial») veröffentlicht und wurde seither mehrere Male angepasst. Die letzte Änderung wurde am 1. Oktober 2014 veröffentlicht. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist in ihrer gültigen konsolidierten Fassung beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 98 834 zur Einsicht hinterlegt.

Veränderungen:

Die folgenden Aktienklassen wurden am 18.05.2015 lanciert:
 - Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure CHF (C Thes.)
 - Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure JPY (I-Thes.)
 Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure EUR (C-Thes.) wurde am 20.05.2015 lanciert.
 Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure SEK (P-Ausschütt.) wurde am 28.05.2015 lanciert.

2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft wird in Euro (EUR) ("Referenzwährung") ausgewiesen.
2. Der Wert einer Aktie ("Nettoinventarwert pro Aktie") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweilig en Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist ("Aktienklassenwährung").
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bewertungstag berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto-Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag („Bewertungstag“) ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstabe a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

7. Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds
 Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden Änderungen in nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Andere Aktiva/Passiva" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Erläuterungen

8. Bewertung der Swaps

Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve am Bewertungstag herangezogen wird. Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

9. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investmentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

Aus rechnerischen Gründen können in den, in diesem Halbjahresbericht veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von einer Einheit (Währung, % etc.) auftreten.

3. Besteuerung

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds:

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. *taxe d'abonnement* in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär:

In Umsetzung der Richtlinie 2003/48/EG zur Besteuerung von Zinserträgen („Richtlinie“) wird seit dem 1. Juli 2005 im Großherzogtum Luxemburg eine Quellensteuer erhoben. Diese Quellensteuer betrifft bestimmte Zinserträge, die in Luxemburg an natürliche Personen gezahlt werden, die in einem anderen Mitgliedstaat steuerlich ansässig sind. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Mit der Richtlinie vereinbarten die EU-Mitgliedstaaten, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen. Dazu wurde ein automatischer Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden vereinbart. Devon abweichend wurde vereinbart, dass Luxemburg für eine Übergangszeit nicht an dem zwischen den anderen Staaten vereinbarten automatischen Informationsaustausch teilnehmen wird. Stattdessen wurde in Luxemburg eine Quellensteuer auf Zinserträge eingeführt. Diese Quellensteuer beträgt seit dem 1. Juli 2011 35% der Zinszahlung. Sie wird anonym an die Luxemburger Steuerbehörde abgeführt und dem Anleger darüber eine Bescheinigung ausgestellt. Mit dieser Bescheinigung kann die abgeführte Quellensteuer voll auf die Steuerschuld des Steuerpflichtigen in seinem Wohnsitzstaat angerechnet werden. Durch Erteilung einer Vollmacht zur freiwilligen Teilnahme am Informationsaustausch zwischen den Steuerbehörden oder der Beibringung einer vom Finanzamt des Wohnsitzstaates ausgestellten „Bescheinigung zur Ermöglichung der Abstandnahme vom Quellensteuerabzug“ kann der Quellensteuerabzug vermieden werden.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Aktionäre:

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4. Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zu Management- und Depotbankgebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. Total expense ratio (TER)

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die TER wird nach SFAMA Richtlinie berechnet.

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstäglicher NAV)}} \times 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie der *taxe d'abonnement* alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten.

Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Die TER Berechnung beinhaltet die Periode vom 01.07.2014 bis zum 30.06.2015.

Falls ein Subfonds mindestens 10% des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet.

Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

7. Portfolio Turnover Rate (PTR)

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die PTR gilt als Indikator für die Handelsaktivität des Fonds (ohne Käufe und Verkäufe aufgrund von Zeichnungen und Rücknahmen) und wird in Prozent des durchschnittlichen Fondsvermögens während der vergangenen zwölf Monate ausgedrückt. Die PTR wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die in der Geschäftsperiode auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren, Lagerstellengebühren und Steuern.

Für die am 30.06.2015 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Partners Group Listed Investment SICAV – Listed Private Equity	46.262,39 EUR
Partners Group Listed Investment SICAV – Listed Infrastructure	168.559,20 EUR
Partners Group Listed Investment SICAV – Listed Income	12.864,02 EUR

9. Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Erläuterungen

10. Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

11. Fondsp performance

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden. Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2015 bis zum 30.06.2015.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performance ausschüttender Aktien beinhaltet die Wiederanlagen der Dividenden.

Bei Aktien, deren Ausgabe minimum 3 Jahre zurück liegt, wird die "Performance seit Auflegung" nicht dargestellt.

12. Ereignisse nach der Geschäftsperiode

Es gibt keine nachträglichen Ereignisse die in diesem ungeprüften Halbjahresbericht auszuweisen wären.

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen

Tätigkeitsbericht

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity ermöglicht einen einfachen Zugang zur Anlageklasse Private Equity bei täglicher Liquidität und niedrigem Mindestinvestitionsbetrag. Der Fonds investiert in börsennotierte Gesellschaften, deren Haupttätigkeit darin besteht, Private Equity-Investitionen zu tätigen (Listed Private Equity). Das Anlageuniversum umfasst mehr als 220 Gesellschaften, wobei sich der Fonds auf die 150 grössten und liquidesten Titel fokussiert.

Durch die Auswahl von Unternehmen mit starken Fundamentaldaten ist Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity gut für die kommenden Monate positioniert. Reife Private Equity-Portfolios, gesunde Bilanzen und ein positives Umfeld für Unternehmensveräusserungen bieten zudem eine solide Grundlage für eine positive NAV-Entwicklung.

(The information stated relates to the period under review and is not indicative of future returns.)

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	1902989	LU0196152606	1,15%	1,43%
P -Thesaurierend	EUR	1902991	LU0196152788	1,95%	2,23%
I -Ausschüttend	GBP	10137954	LU0424511698	1,15%	1,42%
P -Thesaurierend	USD	1902992	LU0196152861	1,95%	2,23%

Für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015 betrug die Portfolio Turnover Rate 64,23%.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2014	2013	2012
I -Thesaurierend	EUR	14,42%	/	14,83%	31,30%	28,50%
P -Thesaurierend	EUR	13,95%	/	13,88%	30,20%	27,50%
I -Ausschüttend	GBP	3,71%	/	7,50%	33,80%	25,60%
P -Thesaurierend	USD	4,46%	/	0,54%	35,60%	30,50%

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I-Ausschüttend	GBP	20.02.2015	1,73

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
USD	72.000.000	EUR	-66.218.283	09.07.2015	-1.651.009,33
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
USD	8.000.000	EUR	-7.134.274	09.07.2015	39.867,16
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-1.611.142,17

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
<i>Gegenpartei</i>		Nennwert	ZS		Nennwert	ZS	(in EUR)
TRS	USD	1.034.323	Neg. var. AINV US + US0001M	0,650%	15.01.2016	Pos. var. AINV US	-72.821,57
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen**Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten			Fälligkeit		Forderungen		Bewertung
Gegenpartei	Währung	Nennwert		ZS		Nennwert	ZS	(in EUR)	
TRS	USD	2.722.850	Neg. var. AINV UW + FEDL01	0,450%	15.01.2016			-127.899,33	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	8.988.600	Neg. var. APO US + US0001M	0,650%	15.01.2016			319.445,92	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	6.444.025	Neg. var. ARCC US + US0001M	0,650%	15.01.2016			115.706,84	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	6.612.130	Neg. var. ARCC UW + FEDL01	0,450%	15.01.2016			119.038,25	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	2.994.250	Neg. var. ARES US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-275.129,73	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	3.076.713	Neg. var. BKCC US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-124.617,86	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	2.174.660	Neg. var. BKCC UW + FEDL01	2,000%	15.01.2016			-46.402,71	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	21.853.498	Neg. var. BX US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-747.828,85	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	2.842.386	Neg. var. FSC US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-38.530,14	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	2.715.890	Neg. var. FSC UW + FEDL01	0,450%	15.01.2016			-36.686,86	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	2.560.073	Neg. var. NMFC US + FEDL01	0,450%	15.01.2016			-5.241,99	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	6.485.880	Neg. var. PNNT US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-271.723,61	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	5.730.330	Neg. var. PSEC UW + FEDL01	0,450%	15.01.2016			-140.724,65	
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>									
TRS	USD	3.616.820	Neg. var. SLRC US + US0001M	0,650%	15.01.2016			-30.327,50	
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>									
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten								-1.363.743,79	

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	30.06.2015
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	227.472.777,23
Bankguthaben und sonstige	18.051.741,38
Forderungen aus Zeichnungen	145.446,98
Forderungen aus Erträgen	747.672,11
Im Voraus bezahlte Kosten	1.961,08
	246.419.598,78
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	280.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	103.007,40
Rückstellungen für Aufwendungen	354.932,43
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	1.363.743,79
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	1.611.142,17
	3.712.825,79
Nettovermögen	242.706.772,99

Fondsentwicklung		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Fondsvermögen	EUR	242.706.772,99	207.797.441,20	287.449.982,18
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	EUR	176,03	153,85	133,98
P -Thesaurierend	EUR	161,15	141,42	124,18
I -Ausschüttend	GBP	172,09	167,59	158,25
P -Thesaurierend	USD	148,25	141,92	141,16

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	673.341,567	617.668,028	114.406,557	58.733,018
P -Thesaurierend	EUR	356.931,103	403.029,450	68.537,388	114.635,735
I -Ausschüttend	GBP	236.069,549	214.922,740	42.491,169	21.344,360
P -Thesaurierend	USD	69.945,098	83.105,464	17.750,412	30.910,778

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR

	Für die Periode vom 01.01.2015 bis zum 30.06.2015
Nettovermögen zu Beginn der Periode	207.797.441,20
Erträge	
Dividenden (Netto)	3.152.622,21
Bankzinsen	3.438,35
	3.156.060,56
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.670.435,47
Depotbank- und Depotgebühr	29.074,14
Verwaltungskosten	46.192,98
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.499,38
Zinsen und Bankspesen	5.540,00
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	136.252,69
"Taxe d'abonnement"	59.921,01
	1.948.915,67
Nettoerträge (-verluste)	1.207.144,89
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	10.268.334,43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	8.109.952,67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	8.359.436,14
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-137.411,12
	26.600.312,12
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	27.807.457,01
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	8.725.445,70
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-3.481.703,49
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-3.809.361,87
	1.434.380,34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	29.241.837,35
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	44.203.355,05
Rücknahmen	-38.055.360,49
	6.147.994,56
Ausschüttung	-480.500,12
Nettovermögen am Ende der Periode	242.706.772,99

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Geographische Aufteilung

Frankreich	21,75
Vereinigtes Königreich	16,98
Belgien	16,64
USA	13,33
Schweiz	9,73
Kanada	7,11
Guernsey	3,25
Schweden	2,12
Italien	1,86
Malta	0,95
Total	93,72

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	63,97
Länder und Zentralregierungen	24,73
Anlagefonds	2,58
Biotechnologie	2,44
Total	93,72

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR ACKERMANS V HAAREN	33.905	4.324.582,75	1,78
EUR ALTAMIR	208.344	2.214.696,72	0,91
USD AMERICAN CAPITAL	1.005.046	12.204.226,57	5,03
USD APOLLO GLOBAL MANAGEMENT -A-	132.742	2.636.864,09	1,09
ZAR BRAIT	272.859	2.301.822,74	0,95
USD CARLYLE GROUP	149.347	3.751.589,14	1,55
EUR CIR CIE INDUSTRIALI RIUNITE	4.801.472	4.513.383,68	1,86
GBP ELECTRA INVESTMENT TRUST	135.218	5.994.839,68	2,47
EUR EURAZEO	161.888	9.742.419,84	4,01
EUR GIMV	141.456	6.050.780,40	2,49
CHF HBM BIOVENTURES	58.868	5.925.431,77	2,44
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	631.853	4.888.887,31	2,01
SEK INVESTOR -B-	96.500	3.264.494,25	1,35
SEK KINNEVIK INVESTMENT AB -B-	66.000	1.879.574,56	0,77
USD KKR	671.636	13.727.262,85	5,66
CAD ONEX (subord. voting)	348.335	17.265.365,82	7,11
CHF PARTNERS GROUP	65.214	17.669.205,27	7,29
EUR PRINCESS PRIVATE EQUITY HOLDING	508.994	3.919.253,80	1,61
GBP STANDARD LIFE EUROPEAN PRIVATE EQUITY TRUST	754.554	2.290.562,80	0,94
GBP SVG CAPITAL	388.875	2.635.510,06	1,09
EUR WENDEL	97.450	10.846.185,00	4,47
GBP 3I GROUP	1.199.365	8.797.319,00	3,62
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		146.844.258,10	60,50
Privates Beteiligungskapital			
GBP PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS	282.873	5.132.252,81	2,11
Privates Beteiligungskapital		5.132.252,81	2,11
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		151.976.510,91	62,61
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR BELGIUM 15.10.2015	20.000.000	20.011.599,17	8,25
EUR BELGIUM 17.09.2015	10.000.000	10.004.193,54	4,12
EUR FRANCE 12.08.2015	10.000.000	10.002.180,74	4,12
EUR FRANCE 15.07.2015	20.000.000	20.001.583,91	8,24
Anleihen		60.019.557,36	24,73
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen		60.019.557,36	24,73
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile (Closed-End)			
GBP GRAPHITE ENTERPRISE TRUST	585.787	4.859.157,97	2,00
USD HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY REDEMPTION CLASS -A- -USD-HGCAPITAL TRUST	330.000	3.970.180,71	1,64
GBP	428.000	6.647.370,28	2,74
Fondsanteile (Closed-End)		15.476.708,96	6,38
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Investmentfonds		15.476.708,96	6,38
Total des Wertpapierbestandes		227.472.777,23	93,72
Bankguthaben und sonstige		18.051.741,38	7,44
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-280.000,00	-0,12
Andere Passiva		-2.537.745,62	-1,04
Fondsvermögen		242.706.772,99	100,00

* Diese Anleihen sind als Nominalwert der Swaps (TRS) erforderlich wie ausgewiesen auf Seite 9 und 10.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen

Tätigkeitsbericht

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure ermöglicht einen Zugang zur Anlageklasse Infrastruktur. Der Fonds investiert in börsennotierte Gesellschaften die Infrastrukturanlagen wie Flughäfen, Mautstrassen, Pipelines oder Stromnetze betreiben. Monopolähnliche Rahmbedingungen und hohe Markteintrittsbarrieren wirken sich positiv auf die Nachfrage und die Preisgestaltung dieser Unternehmen aus. Zudem führen die stabilen Ertragscharakteristiken der Infrastrukturgesellschaften üblicherweise zu einer niedrigen Volatilität.

Die langfristige Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Infrastrukturbetreiber wird zudem von der anhaltenden Urbanisierung in Schwellenländern sowie dem grossen Bedarf an privater Finanzierung für Infrastrukturanlagen in Industrieländern begünstigt.

(The information stated relates to the period under review and is not indicative of future returns.)

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C -Thesaurierend	CHF	28025018	LU1225718664	1,15%	/
P -Thesaurierend	CHF	13664403	LU0661297050	1,95%	2,18%
C -Thesaurierend	EUR	28023438	LU1225718409	1,15%	/
I -Thesaurierend	EUR	2673959	LU0263854829	1,15%	1,39%
I -Ausschüttend	EUR	2673955	LU0263854407	1,15%	1,39%
P -Ausschüttend	EUR	21917996	LU0949730401	1,95%	2,19%
P -Thesaurierend	EUR	2673962	LU0263855479	1,95%	2,19%
I -Ausschüttend	GBP	10137962	LU0424512662	1,15%	1,39%
I -Thesaurierend	JPY	28022624	LU1225718078	0,70%	/
P -Ausschüttend	SEK	28022621	LU1225717856	1,50%	/
I -Thesaurierend	USD	12894654	LU0617149520	1,15%	1,39%
P -Thesaurierend	USD	12894898	LU0617149793	1,95%	2,19%

Die folgenden Aktienklassen wurden am 18.05.2015 lanciert:

- Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure CHF (C-Thes.)

- Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure JPY (I-Thes.)

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure EUR (C-Thes.) wurde am 20.05.2015 lanciert. Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure SEK (P-Ausschütt.) wurde am 28.05.2015 lanciert. Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015 betrug die Portfolio Turnover Rate 44,65%.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2014	2013	2012
C -Thesaurierend	CHF	/	-4,91%	/	/	/
P -Thesaurierend	CHF	-3,05%	28,85%	13,92%	11,70%	/
C -Thesaurierend	EUR	/	-5,40%	/	/	/
I -Thesaurierend	EUR	6,10%	/	21,97%	9,40%	15,10%
I -Ausschüttend	EUR	6,10%	/	21,98%	9,40%	15,10%
P -Ausschüttend	EUR	5,68%	31,18%	20,93%	/	/
P -Thesaurierend	EUR	5,68%	/	20,99%	8,50%	14,10%
I -Ausschüttend	GBP	-3,80%	/	14,24%	11,40%	12,30%
I -Thesaurierend	JPY	/	-3,72%	/	/	/
P -Ausschüttend	SEK	/	-6,57%	/	/	/
I -Thesaurierend	USD	-2,74%	/	7,71%	13,90%	17,80%
P -Thesaurierend	USD	-3,13%	34,81%	6,87%	12,90%	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I-Ausschüttend	EUR	20.02.2015	2,11
P-Ausschüttend	EUR	20.02.2015	1,33
I-Ausschüttend	GBP	20.02.2015	2,30

Erläuterungen

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
CHF	1.282.666	GBP	-900.000	04.08.2015	-31.188,25
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	5.017.354	EUR	-4.800.000	04.08.2015	45.999,07
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	2.035.507	HKD	-17.000.000	04.08.2015	55,81
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	1.150.305	CAD	-1.500.000	04.08.2015	25.549,85
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	5.570.952	USD	-6.000.000	04.08.2015	1.967,46
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
USD	360.000	CHF	-332.810	04.08.2015	1.279,09
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CAD	135.000	CHF	-101.372	04.08.2015	-215,03
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	187.758	CAD	-250.000	04.08.2015	430,96
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	876.213	EUR	-840.000	04.08.2015	6.288,31
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	966.442	USD	-1.045.000	04.08.2015	-3.360,19
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
EUR	340.000	CHF	-354.460	04.08.2015	-2.352,63
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	198.050	GBP	-137.500	04.08.2015	-2.747,55
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	335.257	HKD	-2.810.000	04.08.2015	-1.150,16
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
HKD	1.200.000	CHF	-143.139	04.08.2015	520,54
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
GBP	60.000	CHF	-86.407	04.08.2015	1.211,29
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften					42.288,57

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	30.06.2015
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	545.538.014,65
Bankguthaben und sonstige	10.087.132,12
Forderungen aus Zeichnungen	489.939,52
Forderungen aus Erträgen	2.451.159,11
Im Voraus bezahlte Kosten	3.510,19
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	42.288,57
	558.612.044,16
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	374.238,68
Verbindlichkeiten aus Erträgen	123,47
Rückstellungen für Aufwendungen	813.984,60
	1.188.346,75
Nettovermögen	557.423.697,41

Fondsentwicklung		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Fondsvermögen	EUR	557.423.697,41	516.365.829,55	360.765.668,55
Nettoinventarwert pro Aktie				
C -Thesaurierend	CHF	95,09	/	/
P -Thesaurierend	CHF	128,85	132,91	116,67
C -Thesaurierend	EUR	94,60	/	/
I -Thesaurierend	EUR	191,11	180,12	147,68
I -Ausschüttend	EUR	149,16	142,54	122,14
P -Ausschüttend	EUR	127,45	121,83	102,64
P -Thesaurierend	EUR	177,92	168,35	139,14
I -Ausschüttend	GBP	153,87	162,20	148,18
I -Thesaurierend	JPY	9.628,00	/	/
P -Ausschüttend	SEK	93,43	/	/
I -Thesaurierend	USD	132,47	136,20	126,45
P -Thesaurierend	USD	134,81	139,16	130,22

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
C -Thesaurierend	CHF	37.513,000	0,000	37.597,000	84,000
P -Thesaurierend	CHF	147.861,264	179.066,349	17.855,784	49.060,869
C -Thesaurierend	EUR	841,000	0,000	841,000	0,000
I -Thesaurierend	EUR	1.214.349,624	1.212.230,132	64.126,807	62.007,315
I -Ausschüttend	EUR	577.563,753	593.563,362	132.120,293	148.119,902
P -Ausschüttend	EUR	173.552,243	103.725,510	79.772,733	9.946,000
P -Thesaurierend	EUR	681.512,936	649.241,145	179.597,606	147.325,815
I -Ausschüttend	GBP	15.316,643	54.329,124	1.629,694	40.642,175
I -Thesaurierend	JPY	217.284,998	0,000	217.284,998	0,000
P -Ausschüttend	SEK	10.000,000	0,000	10.000,000	0,000
I -Thesaurierend	USD	232.283,545	379.938,578	89.527,557	237.182,590
P -Thesaurierend	USD	228.195,547	156.240,817	91.673,511	19.718,781

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR

	Für die Periode vom 01.01.2015 bis zum 30.06.2015
Nettovermögen zu Beginn der Periode	516.365.829,55
Erträge	
Dividenden (Netto)	8.695.890,66
Bankzinsen	1.640,84
	8.697.531,50
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	4.085.259,14
Depotbank- und Depotgebühr	70.029,21
Verwaltungskosten	87.374,51
Druck- und Veröffentlichungskosten	3.176,81
Zinsen und Bankspesen	3.220,00
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	240.482,16
"Taxe d'abonnement"	139.059,56
	4.628.601,39
Nettoerträge (-verluste)	4.068.930,11
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	28.901.986,08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	1.294.445,03
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-39.763,21
	30.156.667,90
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	34.225.598,01
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-2.399.662,07
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	267.742,23
	-2.131.919,84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	32.093.678,17
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	121.342.382,30
Rücknahmen	-110.874.791,06
	10.467.591,24
Ausschüttung	-1.503.401,55
Nettovermögen am Ende der Periode	557.423.697,41

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Geographische Aufteilung

USA	26,43
Kanada	9,13
Frankreich	8,11
Australien	6,93
Luxemburg	6,73
Spanien	5,75
Italien	5,55
Japan	4,56
Hongkong	4,44
Schweiz	3,18
Volksrepublik China	3,16
Vereinigtes Königreich	2,94
Mexiko	2,16
Guernsey	2,01
Cayman-Inseln	1,73
Niederlande	1,59
Brasilien	1,47
Malaysia	1,46
Singapur	0,54
Total	97,87

Wirtschaftliche Aufteilung

Verkehr und Transport	32,04
Energie- und Wasserversorgung	24,49
Holding- und Finanzgesellschaften	11,13
Erdöl	8,80
Baugewerbe und -material	6,60
Telekommunikation	4,65
Anlagefonds	4,09
Immobilien	3,55
Umwelt und Recycling	2,52
Total	97,87

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens	
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)				
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)				
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS	63.174	943.819,56	0,17
EUR	ABERTIS (rights) 29.06.2015	63.160	46.738,40	0,01
EUR	AEROPORTS DE PARIS	100.100	10.325.315,00	1,85
USD	AMERICAN WATER WORKS	675.800	29.655.077,35	5,31
HKD	ANHUI EXPRESSWAY -H-	11.630.000	11.098.997,07	1,99
AUD	APA GROUP	2.907.553	16.441.282,40	2,95
AUD	ASCIANO	1.285.000	5.864.157,29	1,05
EUR	ATLANTIA	892.495	19.643.814,95	3,52
USD	ATMOS ENERGY	121.500	5.604.004,30	1,01
HKD	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT -H-	6.314.000	6.529.684,08	1,17
USD	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE	458.000	18.282.211,56	3,28
USD	CENTERPOINT ENERGY	641.000	11.071.844,31	1,99
HKD	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	1.926.225	13.413.854,15	2,41
HKD	CHINA MERCHANT HOLDINGS INTERNATIONAL	2.940.000	11.308.084,72	2,03
BRL	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	1.204.200	5.213.195,70	0,94
BRL	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	750.100	2.951.325,63	0,53
USD	CROWN CASTLE REIT	274.500	19.807.425,68	3,55
JPY	EAST JAPAN RAILWAY	144.400	11.623.569,94	2,09
CAD	ENBRIDGE	401.200	16.851.794,87	3,02
HKD	ENN ENERGY HOLDINGS	1.778.100	9.615.854,22	1,73
EUR	FERROVIAL	869.273	17.059.482,63	3,06
CHF	FLUGHAFEN ZUERICH	25.264	17.725.273,11	3,18
MXN	GRUPO AEROPORTUARIO DE PACIFICO -B-	994.803	6.150.323,52	1,10
GBP	INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS L	5.836.000	11.206.438,40	2,01
USD	ITC HOLDINGS	458.967	13.253.878,66	2,38
EUR	KONINKLIJKE VOPAK	194.600	8.837.759,00	1,59
MYR	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	5.511.500	8.111.774,33	1,46
GBP	NATIONAL GRID	1.393.738	16.382.448,08	2,94
USD	NORFOLK SOUTHERN	139.200	10.858.361,51	1,95
MXN	OHL MEXICO SAB DE CV	5.009.887	5.919.653,31	1,06
USD	PLAINS GP HOLDINGS -A-	341.000	8.094.946,42	1,45
EUR	RED ELECTRICA DE ESPANA	193.000	14.011.800,00	2,51
USD	REPUBLIC SERVICES	400.500	14.022.259,09	2,52
USD	SEMPRA ENERGY	153.300	13.649.274,92	2,45
EUR	SES	835.300	25.998.712,50	4,65
EUR	SNAM	2.616.000	11.337.744,00	2,03
HKD	SOUND GLOBAL	7.375.000	2.985.933,58	0,54
USD	SPECTRA ENERGY	173.000	4.997.381,28	0,90
EUR	SUEZ ENVIRONNEMENT	675.719	11.544.659,12	2,07
JPY	TOKYO GAS	2.893.000	13.748.230,70	2,47
CAD	TRANSCANADA	426.700	15.762.494,57	2,83
AUD	TRANSURBAN GROUP	2.558.139	16.326.305,72	2,93
USD	UNION PACIFIC	190.300	16.303.626,74	2,92
EUR	VINCI	442.400	23.371.992,00	4,19
	Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		533.952.804,37	95,79
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:				
	Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		533.952.804,37	95,79
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds				
Fondsanteile (Closed-End)				
GBP	BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	6.698.143	11.585.210,28	2,08
	Fondsanteile (Closed-End)		11.585.210,28	2,08
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:				
	Investmentfonds		11.585.210,28	2,08
	Total des Wertpapierbestandes		545.538.014,65	97,87
	Bankguthaben und sonstige		10.087.132,12	1,81
	Andere Nettovermögenswerte		1.798.550,64	0,32
	Fondsvermögen		557.423.697,41	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen

Tätigkeitsbericht

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income enthält ein Portfolio dividendenstarker Titel aus den Anlageklassen Infrastruktur, Immobilien und Fremdkapitalfinanzierung (Private Debt), die nachhaltige und überdurchschnittliche Ausschüttungen aufweisen. Anlageziel dieser Strategie ist es, Investoren Zugang zu attraktiven Dividendenrenditen zu ermöglichen, welche von Unternehmen stammen, die üblicherweise nicht in gängigen Dividendenfonds berücksichtigt werden.

Neben einer durchschnittlichen Zieldividendenrendite von ca. 6-7% sollte sich, aufgrund der üblicherweise geringeren Korrelation der einzelnen Anlagesegmente untereinander, auch gegenüber den breiten Aktienmärkten ein positiver Effekt bezüglich der Portfoliodiversifikation ergeben.

(The information stated relates to the period under review and is not indicative of future returns.)

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
P -Thesaurierend	CHF	23191783	LU1008806280	1,95%	2,88%
I -Ausschüttend	EUR	21652223	LU0941493123	1,15%	2,12%
P -Ausschüttend	EUR	21652224	LU0941494444	1,95%	2,87%
I -Ausschüttend	GBP	21652226	LU0941497546	1,15%	2,07%

Für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis 30.06.2015 betrug die Portfolio Turnover Rate 33,66%.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2014
P -Thesaurierend	CHF	-0,58%	5,26%	/
I -Ausschüttend	EUR	3,88%	12,19%	10,52%
P -Ausschüttend	EUR	3,47%	12,79%	9,54%
I -Ausschüttend	GBP	-2,49%	-2,09%	3,45%

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I-Ausschüttend	EUR	20.02.2015	4,29
P-Ausschüttend	EUR	20.02.2015	4,35
I-Ausschüttend	GBP	20.02.2015	5,11

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
EUR	10.116.682	USD	-11.000.000	09.07.2015	252.252,46
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
EUR	1.915.557	GBP	-1.400.000	09.07.2015	-60.892,13
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
EUR	1.546.205	CAD	-2.100.000	09.07.2015	25.379,22
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
EUR	906.264	GBP	-650.000	09.07.2015	-11.370,50
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
GBP	450.000	EUR	-617.011	09.07.2015	18.273,47
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
GBP	230.975	EUR	-315.000	04.08.2015	10.940,08
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
CHF	7.210.845	EUR	-6.900.000	04.08.2015	64.577,54
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
EUR	35.000	GBP	-25.478	04.08.2015	-953,24
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					

Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe	Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung	
<i>Gegenpartei</i>				(in EUR)	
EUR	2.692.180	USD	-3.000.000	09.07.2015	1.876,72
<i>CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften				300.083,62	

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten			Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
<i>Gegenpartei</i>	Nennwert		ZS		Nennwert	ZS	(in EUR)
TRS USD	891.492	Neg. var. SLRC US + US0001M	0,650%	15.01.2016		Pos. var. SLRC US	-8.170,46
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten							-8.170,46

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	30.06.2015
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	30.121.856,99
Bankguthaben und sonstige	1.612.284,79
Forderungen aus Zeichnungen	49.821,97
Forderungen aus Erträgen	226.357,09
Im Voraus bezahlte Kosten	897,32
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	300.083,62
	32.311.301,78
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	9.202,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	29.955,58
Verbindlichkeiten aus Erträgen	31,12
Rückstellungen für Aufwendungen	57.976,44
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	8.170,46
Andere Passiva	43,04
	105.379,49
Nettovermögen	32.205.922,29

Fondsentwicklung		30.06.2015	31.12.2014	31.12.2013
Fondsvermögen	EUR	32.205.922,29	15.026.741,57	2.059.751,64
Nettoinventarwert pro Aktie				
P -Thesaurierend	CHF	105,26	105,87	/
I -Ausschüttend	EUR	107,39	107,40	97,72
P -Ausschüttend	EUR	108,37	108,82	99,51
I -Ausschüttend	GBP	92,43	99,86	97,06

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
P -Thesaurierend	CHF	86.510,478	79.976,207	38.009,412	31.475,141
I -Ausschüttend	EUR	181.215,312	48.559,000	144.630,740	11.974,428
P -Ausschüttend	EUR	33.130,529	21.957,109	15.674,706	4.501,286
I -Ausschüttend	GBP	2.811,154	2.985,857	63,297	238,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR

	Für die Periode vom 01.01.2015 bis zum 30.06.2015
Nettovermögen zu Beginn der Periode	15.026.741,57
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	956,75
Dividenden (Netto)	656.313,55
Bankzinsen	37,08
	657.307,38
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	194.609,04
Depotbank- und Depotgebühr	14.879,13
Verwaltungskosten	20.359,06
Druck- und Veröffentlichungskosten	472,99
Zinsen und Bankspesen	2.410,00
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	61.242,61
"Taxe d'abonnement"	7.226,20
Abschreibung der Gründungskosten	2.619,25
	303.818,28
Nettoerträge (-verluste)	353.489,10
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	829.437,26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	21.184,50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-358.105,35
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-26.670,28
	465.846,13
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	819.335,23
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-262.112,23
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-11.438,33
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	487.988,85
	214.438,29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	1.033.773,52
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	21.993.981,17
Rücknahmen	-5.226.836,09
	16.767.145,08
Ausschüttung	-621.737,88
Nettovermögen am Ende der Periode	32.205.922,29

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Geographische Aufteilung

USA	38,82
Australien	8,24
Kanada	7,32
Frankreich	5,59
Luxemburg	5,07
Spanien	5,01
Guernsey	4,99
Singapur	3,55
Belgien	3,41
Vereinigtes Königreich	2,54
Finnland	2,04
Niederlande	1,53
Schweden	1,50
Italien	1,48
Volksrepublik China	1,44
Deutschland	1,00
Total	93,53

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	31,06
Immobilien	24,05
Verkehr und Transport	13,60
Energie- und Wasserversorgung	12,02
Anlagefonds	6,35
Telekommunikation	2,49
Baugewerbe und -material	2,08
Erdöl	1,88
Total	93,53

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT	27.900	323.640,00	1,00
HKD ANHUI EXPRESSWAY -H-	486.000	463.810,20	1,44
AUD APA GROUP	107.266	606.554,93	1,88
USD APOLLO INVESTMENT	102.900	652.439,80	2,03
USD ARES CAPITAL	102.300	1.498.650,73	4,66
CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	66.300	642.542,37	2,00
EUR ATLANTIA	21.600	475.416,00	1,48
USD BLACKROCK KELSO CAPITAL	101.200	830.438,10	2,58
CAD BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	12.700	245.518,62	0,76
USD BROOKFIELD INFRASTRUCTURE	12.700	506.952,15	1,57
CAD CALLOWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.300	232.040,42	0,72
SEK CASTELLUM	38.300	483.841,98	1,50
USD CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	15.500	222.550,56	0,69
USD CENTERPOINT ENERGY	59.400	1.026.002,42	3,19
USD CYS INVESTMENTS	90.900	631.787,81	1,96
AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	63.049	315.850,74	0,98
EUR EUROCOMMERCIAL (cert. shares)	13.100	493.215,00	1,53
EUR FERROVIAL	40.800	800.700,00	2,49
USD FIFTH STREET FINANCE	246.300	1.466.689,39	4,56
EUR GIMV	25.600	1.095.040,00	3,41
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	870.000	487.646,29	1,51
GBP INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS L	512.000	983.155,67	3,05
USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	5.700	417.742,70	1,30
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST	879.000	657.212,64	2,04
USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	12.800	841.318,33	2,61
GBP NATIONAL GRID	69.500	816.925,52	2,54
USD NEW MOUNTAIN FINANCE	51.600	673.315,10	2,09
USD NORFOLK SOUTHERN	8.400	655.245,95	2,03
USD PENNANTPARK INVESTMENT	121.900	965.317,25	3,00
EUR PRINCESS PRIVATE EQUITY HOLDING	81.266	625.748,20	1,94
USD PROSPECT CAPITAL	95.200	624.962,11	1,94
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	219.000	731.269,01	2,27
EUR RED ELECTRICA DE ESPANA	11.200	813.120,00	2,52
EUR SES	25.800	803.025,00	2,49
AUD SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	487.000	653.366,04	2,03
USD SPECTRA ENERGY	34.000	982.144,30	3,05
EUR SPONDA	196.189	656.056,02	2,04
USD STAG INDUSTRIAL	12.800	229.815,70	0,71
EUR SUEZ ENVIRONNEMENT	37.200	635.562,00	1,97
AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	181.100	618.911,61	1,92
AUD TRANSURBAN GROUP	72.362	461.821,71	1,43
USD TWO HARBORS INVESTMENT	89.100	779.090,62	2,42
EUR UNIBAIL RODAMCO	2.150	494.500,00	1,54
EUR VINCI	12.680	669.884,40	2,08
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		29.290.837,39	90,95
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		29.290.837,39	90,95
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile (Closed-End)			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	480.465	831.019,60	2,58
Fondsanteile (Closed-End)		831.019,60	2,58
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:			
Investmentfonds		831.019,60	2,58
Total des Wertpapierbestandes		30.121.856,99	93,53
Bankguthaben und sonstige		1.612.284,79	5,01
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-9.202,85	-0,03
Andere Nettovermögenswerte		480.983,36	1,49
Fondsvermögen		32.205.922,29	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.