

# 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  
zum 30. Juni 2016**

R.C.S. Luxembourg B 143 187

---

<b>Verwaltung und Organe</b>	3
<b>Konsolidierter Bericht</b>	4
<b>Erläuterungen</b>	6
<b>Bericht per Subfonds</b>	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity	8
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure	13
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income	18

**Gesellschaft**

Partners Group Listed Investments 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, Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates  
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**

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

Thomas Federer, Verwaltungsratsmitglied  
Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Jens Daniel Siepman, Verwaltungsratsmitglied  
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Patrick Tschumper, Verwaltungsratsmitglied  
Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Cindyrella Amistadi, Verwaltungsratsmitglied  
Director, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Ms. Ruth Bültmann, Verwaltungsratsmitglied (seit dem 13.06.2016)  
Independent Director

Mr. Thomas Schmuckli, Verwaltungsratsmitglied (seit dem 13.06.2016)  
Credit Suisse Funds AG, Zürich

**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  
Affolternstrasse 56  
CH - 8050 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**

	<b>30.06.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	684.462.215,74
Bankguthaben und sonstige	17.935.296,24
Forderungen aus Zeichnungen	698.771,67
Forderungen aus Erträgen	2.101.194,25
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	22.630,99
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	1.141.653,27
	<b>706.361.762,16</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	9.697.850,03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.013.701,92
Verbindlichkeiten aus Erträgen	6.356,72
Rückstellungen für Aufwendungen	979.748,23
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	58.611,52
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	154.272,05
	<b>11.910.540,47</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>694.451.221,69</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.01.2016 bis zum  
30.06.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>774.261.385,95</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	11.782.995,60
Bankzinsen	36,76
Andere Erträge	125.841,85
	<b>11.908.874,21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	5.176.249,84
Depotbank- und Depotgebühr	102.071,40
Verwaltungskosten	145.135,92
Druck- und Veröffentlichungskosten	57.124,88
Zinsen und Bankspesen	38.507,27
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	272.803,55
"Taxe d'abonnement"	176.395,86
	<b>5.968.288,72</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>5.940.585,49</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	19.507.218,72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	1.004.790,10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	13.931,10
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-362.604,42
	<b>20.163.335,50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>26.103.920,99</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-3.346.232,02
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-98.164,39
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-495.078,55
	<b>-3.939.474,96</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>22.164.446,03</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	53.960.995,57
Rücknahmen	-152.864.224,57
	<b>-98.903.229,00</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-3.071.381,29</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>694.451.221,69</b>

## 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 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.

### 2. Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss 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 Halbjahresabschlüssen 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 jeweiligen 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 Nettoinventarwert 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.

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 Haltdauer 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.

## Erläuterungen

### 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. Davon 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](http://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 01.07.2015 bis zum 30.06.2016.

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. 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 30.06.2016 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 Investments SICAV – Listed Private Equity	71.871,85 EUR
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure	207.813,11 EUR
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income	11.172,43 EUR

### 8. Ertragsausgleich

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

### 9. 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.

### 10. Fondsperformance

(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 01.01.2016 bis zum 30.06.2016.

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.

### 11. 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.

(Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für zukünftige Erträge.)

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	1902989	LU0196152606	1,15%	1,39%
P -Thesaurierend	EUR	1902991	LU0196152788	1,95%	2,19%
I -Ausschüttend	GBP	10137954	LU0424511698	1,15%	1,39%
P -Thesaurierend	USD	1902992	LU0196152861	1,95%	2,19%

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
I -Thesaurierend	EUR	-4,34%	/	10,25%	14,83%	31,30%
P -Thesaurierend	EUR	-4,71%	/	9,36%	13,88%	30,20%
I -Ausschüttend	GBP	6,71%	/	3,82%	7,50%	33,80%
P -Thesaurierend	USD	-3,07%	/	-1,87%	0,54%	35,60%

### Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I-Ausschüttend	GBP	19.02.2016	0,60

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in EUR)
USD	67.000.000	EUR	-58.823.891	07.07.2016	1.509.835,62
CITIBANK NA					
EUR	4.450.751	USD	-5.000.000	07.07.2016	-51.775,11
UBS AG London/London Branch					
EUR	7.917.232	USD	-9.000.000	07.07.2016	-187.330,98
UBS AG London/London Branch					
EUR	5.994.369	USD	-6.800.000	07.07.2016	-129.076,26
UBS AG London/London Branch					
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften</b>					<b>1.141.653,27</b>



**Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen****Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
Gegenpartei		Nennwert			Nennwert		(in EUR)
TRS	USD	737.514	Neg. var. AINV US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. AINV US		19.677,95
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.471.250	Neg. var. AINV UW + FEDL01	19.12.2016	Pos. var. AINV UW		38.973,01
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	7.590.319	Neg. var. APO US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. APO US		-114.634,20
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	3.949.335	Neg. var. ARCC US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. ARCC US		54.378,00
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	2.981.430	Neg. var. ARCC UW + FEDL01	19.12.2016	Pos. var. ARCC UW		40.479,32
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.665.171	Neg. var. ARES US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. ARES US		36.497,42
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	12.756.733	Neg. var. BX US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. BX US		-338.753,06
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	3.844.883	Neg. var. CG US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. CG US		112.992,70
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	784.337	Neg. var. FSC US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. FSC US		-199,28
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.954.312	Neg. var. FSC UW + FEDL01	19.12.2016	Pos. var. FSC UW		-871,28
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	2.698.737	Neg. var. NMFC US + FEDL01	19.12.2016	Pos. var. NMFC US		93.728,15
<i>Morgan Stanley - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	3.361.294	Neg. var. PNNT US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. PNNT US		26.501,77
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	3.127.480	Neg. var. SLRC US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. SLRC US		-27.382,02
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten</b>							<b>-58.611,52</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.06.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	134.041.148,51
Bankguthaben und sonstige	6.808.355,93
Forderungen aus Zeichnungen	21.728,66
Forderungen aus Erträgen	286.917,32
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	1.141.653,27
	<b>142.299.803,69</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	1.173.459,76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	382.143,99
Verbindlichkeiten aus Erträgen	4.116,29
Rückstellungen für Aufwendungen	233.989,91
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Swapkontrakten	58.611,52
	<b>1.852.321,47</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>140.447.482,22</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>140.447.482,22</b>	<b>211.296.586,04</b>	<b>207.797.441,20</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
I -Thesaurierend	EUR	162,26	169,62	153,85
P -Thesaurierend	EUR	147,37	154,66	141,42
I -Ausschüttend	GBP	181,99	171,19	167,59
P -Thesaurierend	USD	134,99	139,26	141,92

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
I -Thesaurierend	EUR	520.790,195	594.865,728	19.967,066	94.042,599
P -Thesaurierend	EUR	278.680,204	295.903,177	38.903,058	56.126,031
I -Ausschüttend	GBP	26.641,657	240.044,824	17.940,648	231.343,815
P -Thesaurierend	USD	73.743,848	68.829,720	17.703,898	12.789,770

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.01.2016 bis zum  
30.06.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>211.296.586,04</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	2.597.290,23
Andere Erträge	125.841,85
	<b>2.723.132,08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	1.340.478,71
Depotbank- und Depotgebühr	23.693,28
Verwaltungskosten	43.585,64
Druck- und Veröffentlichungskosten	11.259,23
Zinsen und Bankspesen	26.348,47
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	84.378,60
"Taxe d'abonnement"	41.971,60
	<b>1.571.715,53</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>1.151.416,55</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	14.360.507,72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	634.804,65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-99.599,50
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-227.604,76
	<b>14.668.108,11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>15.819.524,66</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-22.676.698,36
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	59.751,27
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-724.014,50
	<b>-23.340.961,59</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-7.521.436,93</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	14.996.546,69
Rücknahmen	-78.122.898,26
	<b>-63.126.351,57</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-201.315,32</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>140.447.482,22</b>

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

### Geographische Aufteilung

Frankreich	27,51
Vereinigtes Königreich	17,20
Belgien	11,85
USA	11,73
Schweiz	10,39
Kanada	6,40
Guernsey	3,64
Schweden	2,23
Deutschland	1,49
Japan	1,41
Malta	0,94
Dänemark	0,65
<b>Total</b>	<b>95,44</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	64,86
Länder und Zentralregierungen	25,65
Biotechnologie	1,46
Anlagefonds	1,41
Banken und andere Kreditinstitute	1,41
Diverse Handelsfirmen	0,65
<b>Total</b>	<b>95,44</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ACKERMANS V HAAREN	16.005	1.796.561,25	1,28
EUR ALTAMIR	219.545	2.175.690,95	1,55
USD AMERICAN CAPITAL	315.046	4.517.276,70	3,22
ZAR BRAIT	157.859	1.323.113,01	0,94
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS (reg. shares)	80.904	2.093.795,52	1,49
GBP ELECTRA INVESTMENT TRUST	45.218	1.997.876,55	1,42
EUR EURAZEO	112.896	6.001.551,36	4,27
EUR GIMV	56.956	2.841.534,84	2,02
CHF HBM BIOVENTURES	23.868	2.050.967,74	1,46
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	811.588	4.845.404,79	3,45
SEK INVESTOR -B-	56.800	1.660.147,89	1,18
JPY JAFCO	89.500	1.975.856,99	1,41
SEK KINNEVIK AB -B-	71.500	1.480.368,93	1,05
USD KKR	869.636	9.774.887,22	6,97
CAD ONEX (subord. voting)	163.335	8.980.708,03	6,40
GBP PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS	175.873	2.742.324,77	1,95
CHF PARTNERS GROUP	32.920	12.525.392,89	8,93
EUR PRINCESS PRIVATE EQUITY HOLDING	443.994	3.134.597,64	2,23
DKK SCHULW & CO	18.857	910.133,37	0,65
GBP SVG CAPITAL	329.695	2.014.155,72	1,43
USD TRIANGLE CAPITAL	125.000	2.161.577,95	1,54
EUR WENDEL	70.250	6.449.652,50	4,59
GBP 3I GROUP	1.045.365	6.424.493,15	4,57
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>89.878.069,76</b>	<b>64,00</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>89.878.069,76</b>	<b>64,00</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
EUR BELGIUM 11.08.2016	12.000.000	12.007.177,30	8,55
EUR FRANCE 18.08.2016	12.000.000	12.008.620,98	8,55
EUR FRANCE 31.08.2016	12.000.000	12.011.384,75	8,55
<b>Anleihen</b>		<b>36.027.183,03</b>	<b>25,65</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Anleihen</b>		<b>36.027.183,03</b>	<b>25,65</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>			
GBP HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY REDEMPTION CLASS -A- -USD-	183.989	1.985.799,17	1,41
GBP HGCAPITAL TRUST	232.000	3.377.268,85	2,41
GBP ICG GRAPHITE ENTERPRISE TRUST	410.869	2.772.827,70	1,97
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>		<b>8.135.895,72</b>	<b>5,79</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere:</b>			
<b>Investmentfonds</b>		<b>8.135.895,72</b>	<b>5,79</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>134.041.148,51</b>	<b>95,44</b>
Bankguthaben und sonstige		6.808.355,93	4,85
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-1.173.459,76	-0,84
Andere Nettovermögenswerte		771.437,54	0,55
<b>Fondsvermögen</b>		<b>140.447.482,22</b>	<b>100,00</b>

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 Rahmendbedingungen 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.

(Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für zukünftige Erträge.)

**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C -Thesaurierend	CHF	28025018	LU1225718664	1,15%	1,38%
P -Thesaurierend	CHF	13664403	LU0661297050	1,95%	2,19%
C -Thesaurierend	EUR	28023438	LU1225718409	1,15%	1,37%
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%	0,93%
P -Ausschüttend	SEK	28022621	LU1225717856	1,50%	1,74%
I -Thesaurierend	USD	12894654	LU0617149520	1,15%	1,39%
P -Thesaurierend	USD	12894898	LU0617149793	1,95%	2,19%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014	2013
C -Thesaurierend	CHF	7,26%	1,23%	/	/	/
P -Thesaurierend	CHF	6,69%	/	-4,09%	13,92%	11,70%
C -Thesaurierend	EUR	6,17%	-1,21%	/	/	/
I -Thesaurierend	EUR	6,17%	/	4,36%	21,97%	9,40%
I -Ausschüttend	EUR	6,17%	/	4,37%	21,98%	9,40%
P -Ausschüttend	EUR	5,75%	35,90%	3,53%	20,93%	/
P -Thesaurierend	EUR	5,75%	/	3,54%	20,99%	8,50%
I -Ausschüttend	GBP	18,34%	/	-1,71%	14,24%	11,40%
I -Thesaurierend	JPY	-7,84%	-15,84%	/	/	/
P -Ausschüttend	SEK	8,67%	-0,49%	/	/	/
I -Thesaurierend	USD	8,01%	/	-6,37%	7,71%	13,90%
P -Thesaurierend	USD	7,59%	/	-7,11%	6,87%	12,90%

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
I -Ausschüttend	EUR	19.02.2016	2,86
P -Ausschüttend	EUR	19.02.2016	1,94
I -Ausschüttend	GBP	19.02.2016	3,07
P -Ausschüttend	SEK	19.02.2016	1,12

**Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
CHF	1.220.656	CAD	-1.600.000	03.08.2016	14.822,82
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	4.860.956	USD	-5.100.000	03.08.2016	-117.617,60
<i>CITIBANK NA</i>					
CHF	1.411.648	GBP	-1.010.000	03.08.2016	68.988,43
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	5.589.977	EUR	-5.100.000	03.08.2016	40.880,37
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	788.593	HKD	-6.400.000	03.08.2016	-17.162,01
<i>CITIBANK NA</i>					
CHF	509.704	USD	-530.000	03.08.2016	-8.037,30
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	291.963	EUR	-270.000	03.08.2016	-1.493,57
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	104.783	CAD	-140.000	03.08.2016	-566,99
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
CHF	109.273	GBP	-80.000	03.08.2016	3.126,28
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-17.059,57</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.06.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	515.777.120,67
Bankguthaben und sonstige	9.842.658,15
Forderungen aus Zeichnungen	675.910,45
Forderungen aus Erträgen	1.702.709,25
	<b>527.998.398,52</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	8.305.206,80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	630.837,21
Verbindlichkeiten aus Erträgen	1.772,15
Rückstellungen für Aufwendungen	691.151,83
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	17.059,57
	<b>9.646.027,56</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>518.352.370,96</b>

Fondsentwicklung		<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>518.352.370,96</b>	<b>520.391.161,81</b>	<b>516.365.829,55</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
C -Thesaurierend	CHF	101,23	94,38	/
P -Thesaurierend	CHF	136,00	127,47	132,91
C -Thesaurierend	EUR	98,79	93,05	/
I -Thesaurierend	EUR	199,58	187,98	180,12
I -Ausschüttend	EUR	149,99	144,21	142,54
P -Ausschüttend	EUR	128,22	123,24	121,83
P -Thesaurierend	EUR	184,33	174,31	168,35
I -Ausschüttend	GBP	179,37	154,57	162,20
I -Thesaurierend	JPY	8.416,00	9.132,00	/
P -Ausschüttend	SEK	98,29	91,57	/
I -Thesaurierend	USD	137,75	127,53	136,20
P -Thesaurierend	USD	139,07	129,26	139,16

Anzahl der Aktien im Umlauf		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
C -Thesaurierend	CHF	67.291,501	47.803,891	23.228,320	3.740,710
P -Thesaurierend	CHF	103.490,834	117.703,182	11.010,132	25.222,480
C -Thesaurierend	EUR	4.957,000	1.233,000	3.724,000	0,000
I -Thesaurierend	EUR	1.105.892,742	1.076.744,727	62.985,347	33.837,332
I -Ausschüttend	EUR	471.006,330	610.176,168	12.851,162	152.021,000
P -Ausschüttend	EUR	172.816,137	166.835,615	20.092,652	14.112,130
P -Thesaurierend	EUR	610.401,543	646.011,778	75.062,275	110.672,510
I -Ausschüttend	GBP	3.066,756	11.624,100	301,841	8.859,185
I -Thesaurierend	JPY	349.040,809	441.567,342	16.700,382	109.226,915
P -Ausschüttend	SEK	10.000,000	10.000,000	0,000	0,000
I -Thesaurierend	USD	181.401,243	172.097,162	10.007,000	702,919
P -Thesaurierend	USD	188.288,684	214.093,704	5.372,453	31.177,473

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.01.2016 bis zum  
30.06.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>520.391.161,81</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	8.381.203,55
Bankzinsen	36,76
	<b>8.381.240,31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	3.562.894,64
Depotbank- und Depotgebühr	63.453,35
Verwaltungskosten	79.626,43
Druck- und Veröffentlichungskosten	36.253,44
Zinsen und Bankspesen	9.803,01
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	137.788,22
"Taxe d'abonnement"	125.794,56
	<b>4.015.613,65</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>4.365.626,66</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	5.230.659,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	174.367,41
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-123.909,79
	<b>5.281.116,91</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>9.646.743,57</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	18.777.161,89
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-144.795,95
	<b>18.632.365,94</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>28.279.109,51</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	36.230.005,60
Rücknahmen	-64.684.755,14
	<b>-28.454.749,54</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.863.150,82</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>518.352.370,96</b>



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

### Geographische Aufteilung

USA	28,87
Frankreich	10,06
Spanien	8,88
Kanada	8,54
Australien	8,47
Italien	8,26
Hongkong	4,15
Bermudas	3,62
Japan	3,48
Vereinigtes Königreich	3,15
Schweiz	3,00
Guernsey	2,56
Luxemburg	2,52
Brasilien	1,52
Niederlande	1,36
Mexiko	1,01
Singapur	0,05
<b>Total</b>	<b>99,50</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Energie- und Wasserversorgung	28,18
Verkehr und Transport	25,98
Erdöl	12,57
Baugewerbe und -material	8,46
Holding- und Finanzgesellschaften	6,47
Anlagefonds	5,08
Immobilien	4,92
Telekommunikation	3,23
Umwelt und Recycling	3,16
Maschinen und Apparate	1,45
<b>Total</b>	<b>99,50</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	57.886	743.835,10	0,14
EUR AENA	67.000	7.962.950,00	1,54
EUR AEROPORTS DE PARIS	72.100	7.057.148,00	1,36
USD AMERICAN WATER WORKS	333.800	24.748.640,91	4,77
AUD APA GROUP	2.807.553	17.373.867,14	3,35
EUR ATLANTIA	714.495	15.804.629,40	3,05
USD ATMOS ENERGY	281.500	19.894.897,78	3,84
AUD AURIZON HOLDINGS	1.490.000	4.744.968,69	0,92
USD BROOKFIELD INFRASTRUCTURE	472.348	18.786.713,21	3,62
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	147.000	7.745.314,67	1,49
EUR CELLNEX TELECOM	599.461	8.332.507,90	1,61
HKD CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	1.246.225	9.648.279,41	1,86
HKD CHINA MERCHANT HOLDINGS INTERNATIONAL	1.820.000	4.351.772,54	0,84
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	2.750.000	7.501.154,92	1,45
USD CROWN CASTLE REIT	281.500	25.437.174,64	4,92
JPY EAST JAPAN RAILWAY	218.900	18.028.024,84	3,48
BRL ECORODOVIAS INFRAESTRUCTURA E LOGISTICA	3.441.500	7.903.785,93	1,52
CAD ENBRIDGE	568.200	21.510.316,05	4,15
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	488.000	8.381.400,00	1,62
USD EVERSOURCE ENERGY	150.000	7.914.077,28	1,53
EUR FERROVIAL	769.273	13.381.503,84	2,58
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	100.120	15.559.500,05	3,00
EUR GROUPE EUROTUNNEL (regroupement)	500.000	4.795.000,00	0,93
GBP HCL INFRASTRUCTURE	6.300.000	13.253.867,71	2,56
CAD HYDRO ONE	284.000	5.019.406,71	0,97
USD KINDER MORGAN	976.000	16.288.642,71	3,14
EUR KONINKLIJKE VOPAK	158.600	7.034.703,00	1,36
GBP NATIONAL GRID	828.738	10.711.304,88	2,07
GBP PENNON GROUP	500.000	5.603.605,80	1,08
USD PLAINS GP HOLDINGS -A-	506.000	4.739.619,92	0,91
MXN PROMOTORA OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	485.000	5.250.167,66	1,01
EUR RED ELECTRICA DE ESPANA	199.000	15.585.680,00	3,01
USD REPUBLIC SERVICES	361.500	16.357.524,99	3,16
USD SEMPRA ENERGY	107.800	10.803.301,81	2,08
EUR SNAM	3.636.000	18.961.740,00	3,66
HKD SOUND GLOBAL	1.475.828	255.240,50	0,05
AUD SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	3.500.000	5.719.452,16	1,10
USD SPECTRA ENERGY	240.000	7.749.256,96	1,49
EUR SUEZ	779.719	10.787.412,37	2,08
EUR TERNA	1.650.000	8.055.300,00	1,55
CAD TRANSCANADA	249.700	10.020.536,46	1,93
AUD TRANSURBAN GROUP	2.003.139	16.085.213,55	3,10
USD UNION PACIFIC	202.300	15.720.475,55	3,03
EUR VINCI	337.400	21.094.248,00	4,07
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>502.704.163,04</b>	<b>96,98</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>502.704.163,04</b>	<b>96,98</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	7.638.143	13.072.957,63	2,52
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>		<b>13.072.957,63</b>	<b>2,52</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>13.072.957,63</b>	<b>2,52</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>515.777.120,67</b>	<b>99,50</b>
Bankguthaben und sonstige		9.842.658,15	1,90
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-8.305.206,80	-1,60
Andere Nettovermögenswerte		1.037.798,94	0,20
<b>Fondsvermögen</b>		<b>518.352.370,96</b>	<b>100,00</b>

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 Private Equity, 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 Anlagensegmente untereinander, auch gegenüber den breiten Aktienmärkten ein positiver Effekt bezüglich der Portfoliodiversifikation ergeben.

(Die Angaben und Renditen beziehen sich auf die abgelaufene Berichtsperiode und sind nicht massgebend für zukünftige Erträge.)

**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
P -Thesaurierend	CHF	23191783	LU1008806280	1,95%	2,50%
I -Ausschüttend	EUR	21652223	LU0941493123	1,15%	1,69%
P -Ausschüttend	EUR	21652224	LU0941494444	1,95%	2,49%
I -Ausschüttend	GBP	21652226	LU0941497546	1,15%	1,68%

**Fondsperformance**

		YTD	Seit Auflegung	2015	2014
P -Thesaurierend	CHF	5,31%	9,00%	-2,24%	/
I -Ausschüttend	EUR	5,78%	16,63%	2,09%	10,52%
P -Ausschüttend	EUR	5,36%	16,32%	1,29%	9,54%
I -Ausschüttend	GBP	11,48%	8,29%	-3,26%	3,45%

**Ausschüttungen**

		Ex-Datum	Betrag
I-Ausschüttend	EUR	19.02.2016	3,25
P-Ausschüttend	EUR	19.02.2016	3,27
I-Ausschüttend	GBP	19.02.2016	2,87

**Erläuterungen****Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
EUR	2.745.139	GBP	-2.200.000	07.07.2016	65.608,80
<i>CITIBANK NA</i>					
EUR	9.657.654	USD	-11.000.000	07.07.2016	-247.925,88
<i>CITIBANK NA</i>					
EUR	400.757	CAD	-600.000	07.07.2016	-15.030,41
<i>CITIBANK NA</i>					
GBP	133.267	EUR	-170.000	03.08.2016	-7.796,25
<i>CITIBANK NA</i>					
CHF	8.766.524	EUR	-8.000.000	03.08.2016	62.224,22
<i>CITIBANK NA</i>					
EUR	112.000	GBP	-87.935	03.08.2016	4.975,81
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
EUR	23.000	GBP	-18.297	03.08.2016	731,23
<i>UBS AG London/London Branch</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-137.212,48</b>

**Tätigkeitsbericht, Technische Daten und Erläuterungen****Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit	Forderungen		Bewertung
Gegenpartei		Nennwert			Nennwert		(in EUR)
TRS	USD	743.115	Neg. var. AINV US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. AINV US		19.828,98
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	355.509	Neg. var. APO US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. APO US		-5.083,57
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	364.980	Neg. var. CG US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. CG US		10.726,74
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.289.130	Neg. var. FSC US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. FSC US		-327,53
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.233.048	Neg. var. PNNT US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. PNNT US		9.721,84
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
TRS	USD	1.397.831	Neg. var. SLRC US + US0001M	19.12.2016	Pos. var. SLRC US		-12.235,47
<i>UBS LTD - London - United Kingdom</i>							
<b>Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten</b>							<b>22.630,99</b>

**Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung**

	<b>30.06.2016</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zum Marktwert	34.643.946,56
Bankguthaben und sonstige	1.284.282,16
Forderungen aus Zeichnungen	1.132,56
Forderungen aus Erträgen	111.567,68
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	22.630,99
	<b>36.063.559,95</b>
<b>Passiva</b>	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	219.183,47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	720,72
Verbindlichkeiten aus Erträgen	468,28
Rückstellungen für Aufwendungen	54.606,49
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	137.212,48
	<b>412.191,44</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>35.651.368,51</b>

<b>Fondsentwicklung</b>		<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>35.651.368,51</b>	<b>42.573.638,10</b>	<b>15.026.741,57</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>				
P -Thesaurierend	CHF	109,00	103,50	105,87
I -Ausschüttend	EUR	104,64	102,33	107,40
P -Ausschüttend	EUR	104,74	102,84	108,82
I -Ausschüttend	GBP	95,88	88,98	99,86

<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Periode</b>	<b>zu Beginn der Periode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
P -Thesaurierend	CHF	106.216,334	110.008,295	7.435,000	11.226,961
I -Ausschüttend	EUR	210.907,131	279.164,971	17.663,147	85.920,987
P -Ausschüttend	EUR	27.638,563	31.546,583	2.708,934	6.616,954
I -Ausschüttend	GBP	395,369	1.873,494	0,000	1.478,125

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EUR**Für die Periode vom  
01.01.2016 bis zum  
30.06.2016

<b>Nettovermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>42.573.638,10</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	804.501,82
	<b>804.501,82</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	272.876,49
Depotbank- und Depotgebühr	14.924,77
Verwaltungskosten	21.923,85
Druck- und Veröffentlichungskosten	9.612,21
Zinsen und Bankspesen	2.355,79
Kosten für Revision, Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	50.636,73
"Taxe d'abonnement"	8.629,70
	<b>380.959,54</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>423.542,28</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-83.948,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swapkontrakten	369.985,45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-60.836,81
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-11.089,87
	<b>214.110,48</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>637.652,76</b>
<b>Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	553.304,45
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Swapkontrakten	-157.915,66
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	373.731,90
	<b>769.120,69</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>1.406.773,45</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	2.734.443,28
Rücknahmen	-10.056.571,17
	<b>-7.322.127,89</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.006.915,15</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Periode</b>	<b>35.651.368,51</b>

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

### Geographische Aufteilung

USA	29,41
Frankreich	18,02
Australien	7,82
Guernsey	6,23
Spanien	5,74
Luxemburg	3,43
Deutschland	3,04
Belgien	2,99
Hongkong	2,49
Schweiz	2,43
Vereinigtes Königreich	2,21
Bermudas	2,19
Kanada	2,14
Finnland	2,10
Italien	1,91
Singapur	1,88
Schweden	1,73
Niederlande	1,41
<b>Total</b>	<b>97,17</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung

Immobilien	25,27
Holding- und Finanzgesellschaften	19,98
Energie- und Wasserversorgung	14,17
Verkehr und Transport	11,34
Länder und Zentralregierungen	11,23
Anlagefonds	8,15
Baugewerbe und -material	3,19
Biotechnologie	1,45
Telekommunikation	1,32
Erdöl	1,07
<b>Total</b>	<b>97,17</b>

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT	43.400	526.442,00	1,48
AUD APA GROUP	61.566	380.986,40	1,07
USD ARES CAPITAL	131.500	1.699.563,18	4,77
CAD ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	42.300	391.102,02	1,10
EUR ATLANTIA	14.300	316.316,00	0,89
USD BROOKFIELD INFRASTRUCTURE	19.600	779.551,47	2,19
SEK CASTELLUM	49.300	616.201,00	1,73
HKD CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	60.000	464.520,26	1,30
USD CROWN CASTLE REIT	13.900	1.256.045,21	3,52
AUD DEXUS PROPERTY GROUP (stapled security)	69.000	416.823,49	1,17
EUR EUROCOMMERCIAL (cert. shares)	13.000	503.620,00	1,41
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS	27.500	472.312,50	1,32
USD EVERSOURCE ENERGY	20.726	1.093.514,44	3,07
EUR FERROVIAL	47.300	822.783,50	2,31
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	2.250	349.669,15	0,98
EUR GIMV	21.382	1.066.747,98	2,99
CHF HBM BIOVENTURES	6.000	515.577,61	1,45
GBP HICL INFRASTRUCTURE	598.000	1.258.065,54	3,53
USD HIGHWOODS PROPERTIES	12.100	567.456,54	1,59
USD HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	785.000	318.157,25	0,89
USD MACQUARIE INFRASTRUCTURE	14.400	946.511,75	2,65
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST	520.000	351.210,38	0,99
USD MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	9.800	929.424,48	2,61
GBP NATIONAL GRID	61.000	788.415,15	2,21
USD NEW MOUNTAIN FINANCE	96.300	1.107.584,44	3,11
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	14.000	377.897,87	1,06
USD PENNANTPARK INVESTMENT	8.000	48.275,24	0,14
EUR PRINCESS PRIVATE EQUITY HOLDING	136.100	960.866,00	2,70
CAD PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST	105.500	372.189,49	1,04
EUR RED ELECTRICA DE ESPANA	15.600	1.221.792,00	3,43
EUR SNAM	70.000	365.050,00	1,02
AUD SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	642.000	1.049.110,94	2,94
USD SPECTRA ENERGY	19.000	613.482,84	1,72
EUR SPONDA	195.189	750.306,52	2,10
EUR SUEZ	42.900	593.521,50	1,66
AUD SYDNEY AIRPORT (stapled security)	77.100	358.352,48	1,01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	69.500	425.937,92	1,19
AUD TRANSURBAN GROUP	72.362	581.067,13	1,63
USD TRIANGLE CAPITAL	23.500	406.376,66	1,14
USD TWO HARBORS INVESTMENT	141.600	1.087.857,34	3,05
EUR UNIBAIL RODAMCO	2.950	686.022,50	1,92
USD UNION PACIFIC	4.500	349.689,27	0,98
EUR VINCI	10.780	673.965,60	1,89
EUR VONOVIA (reg. shares)	17.000	555.645,00	1,56
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>		<b>29.416.008,04</b>	<b>82,51</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>			
		<b>29.416.008,04</b>	<b>82,51</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
<b>Anleihen</b>			
EUR FRANCE 18.08.2016	2.000.000	2.001.436,92	5,61
EUR FRANCE 31.08.2016	2.000.000	2.001.897,51	5,62
<b>Anleihen</b>		<b>4.003.334,43</b>	<b>11,23</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen</b>			
		<b>4.003.334,43</b>	<b>11,23</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	715.500	1.224.604,09	3,43
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>		<b>1.224.604,09</b>	<b>3,43</b>
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds</b>			
		<b>1.224.604,09</b>	<b>3,43</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			
		<b>34.643.946,56</b>	<b>97,17</b>
Bankguthaben und sonstige		1.284.282,16	3,60
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-219.183,47	-0,61
Andere Passiva		-57.676,74	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>		<b>35.651.368,51</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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