

# Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (I - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR  
 Monatsbericht per 31. August 2016

## Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income ermöglicht einen Zugang zu börsennotierten Titeln aus den Anlageklassen Infrastruktur, Immobilien und Fremdkapitalfinanzierung (Private Debt), die eine nachhaltige und attraktive Ausschüttung aufweisen. Dabei liegt der Fokus auf Gesellschaften mit überdurchschnittlicher Dividendenrendite sowie langfristigem Kapitalwachstum.

## Monatskommentar

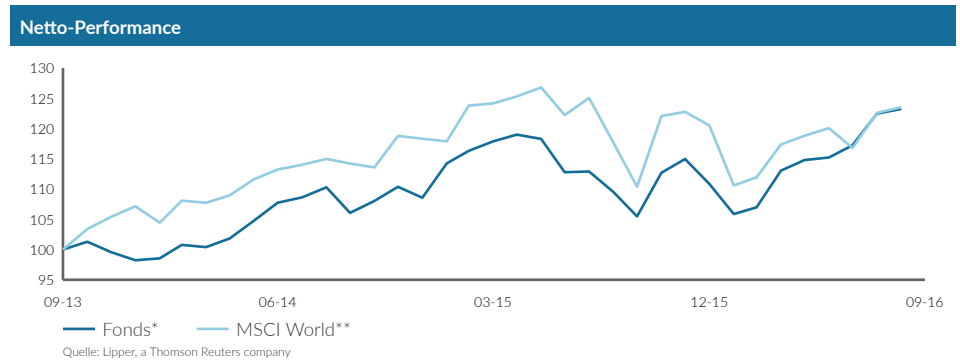
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income weist seit Jahresbeginn gegenüber den globalen Aktienmärkten eine deutliche Outperformance und gleichzeitig eine geringere Volatilität aus. Im Berichtsmonat August entwickelte sich der Fonds seitwärts.

Die finnische REIT Sponda OYI erzielte den grössten Wertzuwachs. Das Unternehmen überzeugte seine Anleger mit einem positiven Quartalsbericht, der ein Wachstum des Nettoergebnisses (NOI) von 18% im Vergleich zum Vorjahresquartal aufweisen konnte. Zudem konnte die Belegungsrate um 40bps erhöht werden.

Mid-America, ein Betreiber von Wohnliegenschaften in zahlreichen südlichen US-Bundesstaaten, musste im Berichtsmonat Verluste hinnehmen. Der Kaufpreis für die Übernahme von Post Properties wurde den Investoren der US-amerikanischen Immobiliengesellschaft als hoch beurteilt. Aufgrund der geographischen Überschneidung beider Unternehmen stehen die Geschäftsführung sowie zahlreiche Analysten der strategischen Wirkung der Akquisition allerdings sehr optimistisch gegenüber.

Eine erfreuliche Entwicklung konnte hingegen die US-amerikanische Business Development Company (BDC) Fifth Street Finance vorweisen. Die Unternehmung übertraf die Erwartungen der Analysten. Zudem positiv ausgewirkt hat sich die Aufarbeitung eines Rechtsstreites, dessen Kosten zu einem Grossteil durch eine Versicherung gedeckt sind.

| Fondsdaten                           |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Auflegungsdatum                      | 16.09.2013        |
| Vermögensverwalter                   | Partners Group AG |
| Fondsdomizil                         | Luxemburg         |
| Fondswährung                         | EUR               |
| Anteilklassenwährung                 | EUR               |
| Mindestinvestition für Erstzeichnung | EUR 1 Mio.        |
| Ende des Geschäftsjahres             | 31. Dezember      |
| Fondsvermögen                        | EUR 36.8 Mio.     |
| Managementgebühr in % p.a.           | 1.15              |
| Ertragsverwendung                    | Ausschüttend      |
| Letzte Ausschüttung                  | 16.08.2016        |
| Ausgeschütteter Betrag               | EUR 3.10          |
| Valoren-Nr.                          | 21652223          |
| ISIN                                 | LU0941493123      |
| Bloomberg Ticker                     | PGLIDEU LX        |
| WKN                                  | A1W0LE            |



| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds*                 | 0.6       | 11.2  | 12.5     | -         | -         | 22.6              |
| MSCI World**           | 0.8       | 2.5   | 5.0      | -         | -         | 24.4              |

### Preisentwicklung

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Preis pro Anteil 31.08.2016 | EUR 106.90 |
| Preis pro Anteil 29.07.2016 | EUR 109.31 |
| Veränderung (Total Return)  | 0.6%       |
| Dividendenrendite           | 6.1%       |
| Investitionsgrad            | 99%        |

### Volatilität in % (annualisiert)

|              | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|--------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds*       | 11.8     | -         | -         | 9.3               |
| MSCI World** | 14.0     | -         | -         | 11.8              |

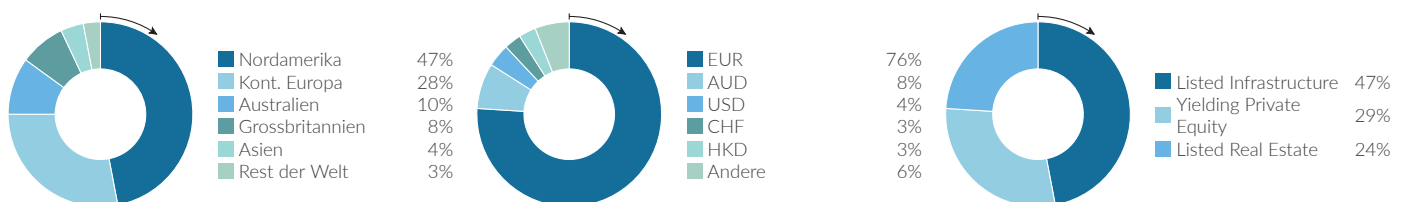
\*Total Return  
 \*\*MSCI World (NR) (Hedged into EUR) (NAV T-1)

### Top-5-Positionen

in % des NAV

|  |              |
|--|--------------|
| Ares Capital                           | 5.17         |
| Fifth Street Finance                   | 3.59         |
| New Mountain Finance                   | 3.34         |
| HICL Infrastructure                    | 3.32         |
| Bilfinger Berger Global Infrastructure | 3.32         |
| <b>Total</b>                           | <b>18.74</b> |

## Fondsallokation



Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Grossbritannien, Holland, Irland, Luxemburg, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

# Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Income EUR (I - Dist.)

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR  
Monatsbericht per 31. August 2016

## Definitionen

Der Informationsstand dieses Berichtes basiert auf dem jeweils letzten Arbeitstag des Monats.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Listed Real Estate</b>      | Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien.   |
| <b>Listed Infrastructure</b>   | Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.  |
| <b>Yielding Private Equity</b> | Der Zugang zu "Yielding Private Equity" erfolgt einerseits über Investitionen in regulierte Unternehmen im US-amerikanischen Markt, deren Rendite sich überwiegend aus der Vergabe von Fremdkapital an kleine und mittelgrosse Unternehmen ableiten lässt und andererseits über Investitionen in Private Equity-Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und eine überdurchschnittliche Dividendenrendite aufweisen. |
| <b>Dividendenrendite</b>       | Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an.   |
| <b>Total Return</b>            | Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet.   |

## Kontaktinformationen

### Vermögensverwalter:

Partners Group AG  
Zugerstrasse 57  
6341 Baar-Zug  
Schweiz

T +41 (0)41 784 60 00  
www.pg-listedincome.net

### Investor Relations:

Partners Group AG  
Philipp Kuny  
Zugerstrasse 57  
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 68 14  
listedinvestments@partnersgroup.com

Kopien des Prospekts (inkl.Satzung), wesentliche Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument ist nicht als Anlagewerbung oder Verkaufsprospekt gedacht und stellt weder eine Offerte noch den Versuch der Aufforderung zur Offertenstellung für das hier beschriebene Produkt dar. Grundlage des Kaufs von Aktien des Fonds sind ausschliesslich der Verkaufsprospekt einschl. Satzung sowie die Jahres- /Halbjahresberichte. Dieser Bericht wurde unter Verwendung von Finanzdaten erstellt, die den Büchern und sonstigen Aufzeichnungen des Unternehmens per Berichtsdatum entnommen wurden. Wir sind von der Richtigkeit der Daten überzeugt, sie wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die bisherige Performance beschrieben, die nicht unbedingt ein Indikator für künftige Ergebnisse sein muss. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Haftung des Unternehmens für Handlungen, die auf der Grundlage der zur Verfügung gestellten Informationen vorgenommen werden, ist ausgeschlossen. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.



**Partners Group**  
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS