

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

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 29. Februar 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

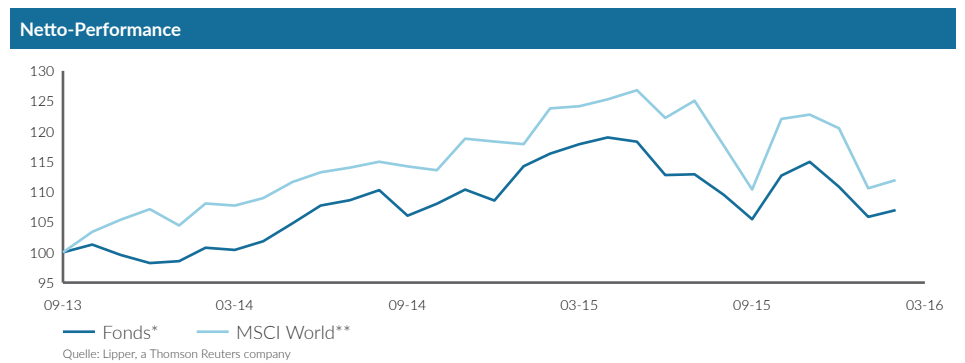
In einem volatilen Marktumfeld erzielte Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income im Februar einen soliden Wertzuwachs.

Einen wesentlichen Beitrag zur stabilen Performance über die Berichtsperiode leisteten zahlreiche US-amerikanische Business Development Companies (BDCs), die auf die Fremdfinanzierung von kleinen und mittelständischen Unternehmen ohne Zugang zum Kapitalmarkt spezialisiert sind. Dabei legte PennantPark deutlich an Wert zu, nachdem das Unternehmen mit seinem Quartalsergebnis die Erwartungen der Marktteilnehmer übertreffen konnte.

Hingegen verzeichnete Ferrovial im Februar einen Wertverlust. Zahlreiche Investoren äusserten Bedenken gegenüber einem möglichen Austritt Grossbritanniens aus der Europäischen Union und den damit verbundenen Auswirkungen. Das Unternehmen generiert mehr als 50% seines EBITDA in Grossbritannien und betreibt dort zahlreiche Flughäfen, unter anderem den Flughafen in London Heathrow.

Erfreulich entwickelten sich hingegen die unterliegenden Listed Private Equity-Unternehmen. So überzeugte Apollo Global Management seine Aktionäre mit der Ankündigung eines Aktienrückkaufs im Wert von USD 250 Mio., was 8,8% der im Streubesitz gehaltenen Aktien entspricht. Apollo Global Management konnte erfolgreich neue Investitionen tätigen und kündigte mit der Übernahme des Sicherheitsunternehmens ADT für USD 15 Mrd. den bisher grössten Leveraged Buyout des Jahres 2016 an. Auch das Co-Investment in Apollo Education Group wurde vom Markt positiv aufgenommen. Der Aktienkurs von Apollo Global Management stieg im Februar um 13%.

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 34.2 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	19.02.2016
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3.25
Valoren-Nr.	21652223
ISIN	LU0941493123
Bloomberg Ticker	PGLIDEU LX
WKN	A1WOLE



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	1.0	-3.5	-8.0	-	-	6.4
MSCI World**	1.2	-7.1	-9.6	-	-	12.7

Preisentwicklung

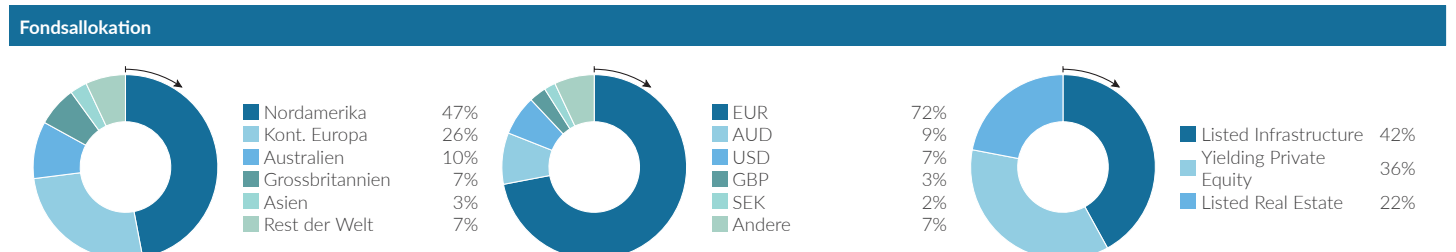
Preis pro Anteil 29.02.2016	EUR 95.48
Preis pro Anteil 29.01.2016	EUR 97.74
Veränderung (Total Return)	1.0%
Dividendenrendite	7.3%
Investitionsgrad	98%

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	12.7	-	-	9.6
MSCI World**	14.6	-	-	11.8

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

Top-5-Positionen

in % des NAV	
Ares Capital	5.16
Fifth Street Finance	4.78
PennantPark	3.64
Solar Capital	3.55
Red Electrica	3.46
Total	20.59



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
REALIZING POTENTIAL IN PRIVATE MARKETS

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

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 29. Februar 2016

Definitionen

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

Listed Real Estate	Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien.
Listed Infrastructure	Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.
Yielding Private Equity	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.
Dividendenrendite	Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an.
Total Return	Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet.

Kontaktinformationen

Vermögensverwalter:

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz

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

Investor Relations:

Partners Group AG
Damian Hotz
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 62 71
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, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 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