

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

PGLI Listed Income EUR (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Juli 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 legte im Juli weiter an Wert zu und weist zum Ende der Berichtsperiode eine Dividendenrendite des unterliegenden Portfolios von 6.2% auf. Seit Jahresbeginn weist der Fonds gegenüber den globalen Aktienmärkten eine deutliche Outperformance und gleichzeitig eine geringere Volatilität aus.

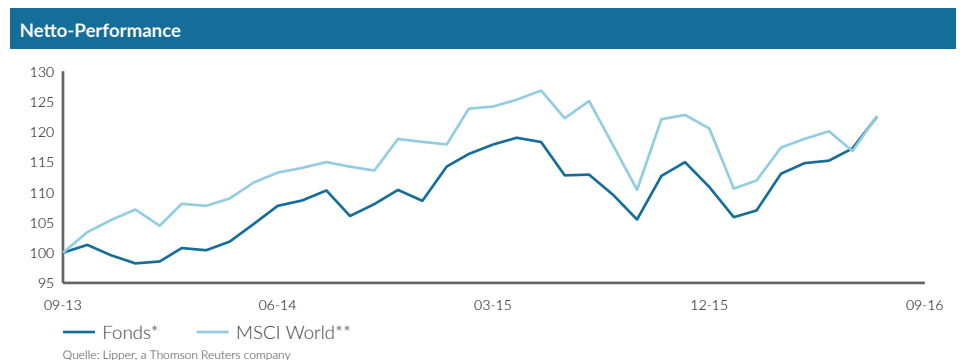
Zu den stärksten Portfoliogesellschaften gehörte der US-amerikanische alternative Vermögensverwalter Apollo Global Management. Das Unternehmen kündigte im Berichtsmonat zwei neue Investitionen an, was vom Markt positiv aufgenommen wurde. Eine der Transaktionen ist Diamond Resorts International, ein Urlaubsorganisator mit einem Angebot von fast 350 verschiedenen Destinationen, verteilt über 34 Länder. Der Kaufpreis für Diamond Resorts betrug USD 2.2 Mrd. Apollo Global Management's zweite Investition im Berichtsmonat ist Outerwall, ein Betreiber von Selbstbedienungskiosken für Videos und DVD's, welcher für USD 1.6 Mrd. übernommen wurde. Eine erfreuliche Entwicklung konnte auch der Immobilienbetreiber Link REIT vorweisen. Das erste Entwicklungsprojekt des REITs aus Hong Kong entwickelt sich schneller als erwartet und profitiert von einer neuen Finanzierungsinitiative des Immobilienbetreibers. Link REIT legte eine Anleihe mit zehnjähriger Laufzeit auf im Umfang von USD 500 Mio. und zu einem festen Zins von 2.875% p.a. aufbringt. Die Anleihe erhielt von Moody's und Standard & Poor's jeweils ein A2- und ein A-Rating. Das Kapital wird zur Finanzierung weiterer Investitionen benutzt.

Schliesslich erfreute der australische Flughafenbetreiber Sydney Airport seine Anleger mit einem Anstieg des Passagieraufkommens im Juni von fünf Prozent im Vergleich zur Vorjahresperiode. Der Flughafen wurde somit im ersten Halbjahr von 20.3 Mio. Passagieren genutzt, was einem neuen Rekordwert entspricht. Analysten erwarten zudem, dass die von Hainan Airlines neu aufgelegte Route in die chinesische Millionenstadt Changsha das Wachstum des Flughafens weiter begünstigen dürfte.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	16.09.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	EUR 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 37.1 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

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 29.07.2016	EUR 109.31
Preis pro Anteil 30.06.2016	EUR 104.64
Veränderung (Total Return)	4.5%
Dividendenrendite	6.2%
Investitionsgrad	99%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Ares Capital	4.85
Fifth Street	3.59
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.46
PennantPark	3.43
HICL Infrastructure	3.34
Total	18.67

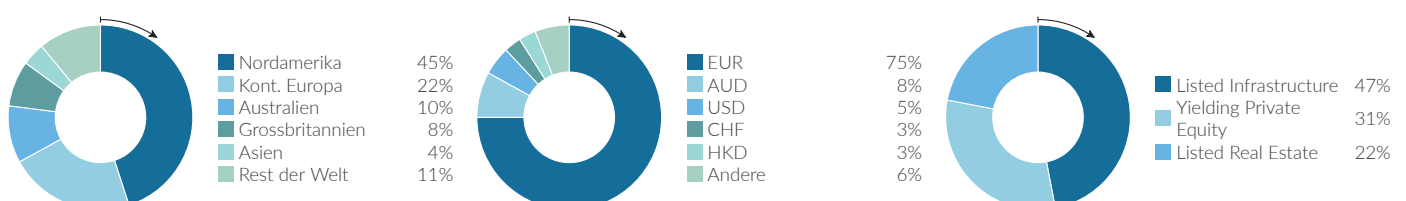


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	4.5	10.5	8.5	-	-	21.8
MSCI World**	5.0	1.7	-2.0	-	-	23.5

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	12.8	-	-	9.4
MSCI World**	15.4	-	-	11.9

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

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. Juli 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
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