

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

PGLI Listed Income EUR (P - Dist) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
 Monatsbericht per 31. Oktober 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

Getrieben durch Bedenken über mögliche Zinssteigerungen in den USA, startete Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income das vierte Quartal in einem anspruchsvollen Marktumfeld. Jedoch weist der Fonds seit Jahresbeginn immer noch eine deutliche Outperformance gegenüber dem breiten Aktienmarkt auf.

Die beste Rendite im Berichtsmonat erzielte Carlyle Group. Der in den USA ansässige alternative Vermögensverwalter kündigte an, bereits USD 3.6 Mrd. für einen Private Equity Fund mit einer 15-jährigen Laufzeit erhalten zu haben. Zudem hat das Unternehmen das Ziel, über die nächsten vier Jahre verteilt, weitere USD 100 Mrd. an neuem Kapital aufzunehmen.

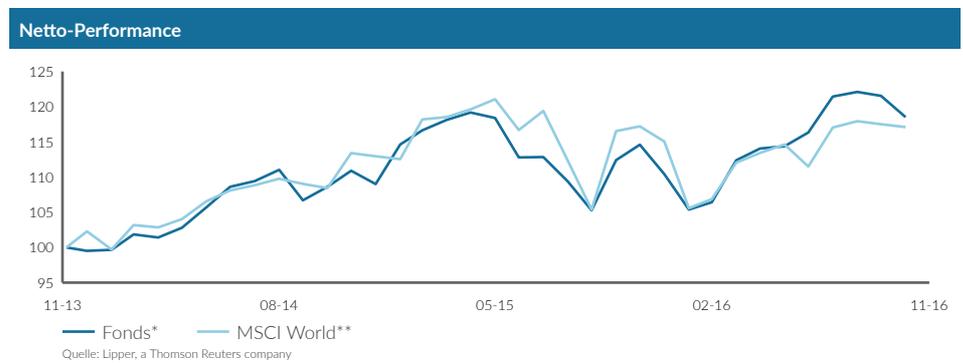
Unter den negativen Renditebringern im Oktober befanden sich Union Pacific, ein in den USA ansässiger Eisenbahnbetreiber sowie der französische Gewerbeimmobilienbetreiber Unibail Rodamco. Aufgrund sinkender Kohlelieferungen und zunehmender Konkurrenz von Speditionsunternehmen, fiel Union Pacific's Quartalsbericht enttäuschend aus. Unibail Rodamco's Kurs fiel aufgrund einiger Bedenken über einen verlangsamten Mieterzuwachs. Das Unternehmen veröffentlichte einen ordentlichen Quartalsbericht und verzeichnete seit Jahresbeginn eine Umsatzsteigerung von fünf Prozent.

Die belgische Investmentgesellschaft Gimv überzeugte seine Anleger mit einer hohen Investitionsaktivität. Während des Monats investierte Gimv in Acceo, einem unabhängigen französischen Anbieter von Inspektions- und Zertifizierungsdienstleistungen für Gebäude sowie in MEGA International, einer global führenden Software- und Beratungsgesellschaft.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	05.12.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Anteilsklassenwährung	EUR
Mindestinvestition für Erstzeichnung	Keine
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	EUR 36.8 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.95
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	16.08.2016
Ausgeschütteter Betrag	EUR 3.12
Valoren-Nr.	21652224
ISIN	LU0941494444
Bloomberg Ticker	PGLPDEU LX
WKN	A1WOLF

Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 31.10.2016	EUR 103.69
Preis pro Anteil 30.09.2016	EUR 106.33
Veränderung (Total Return)	-2.5%
Dividendenrendite	6.2%
Investitionsgrad	98%

Top-5-Positionen	
	in % des NAV
Ares Capital	5.07
Bilfinger Berger Global Infrastructure	3.42
HICL Infrastructure	3.29
New Mountain Finance	3.21
Crown Castle	3.16
Total	18.15

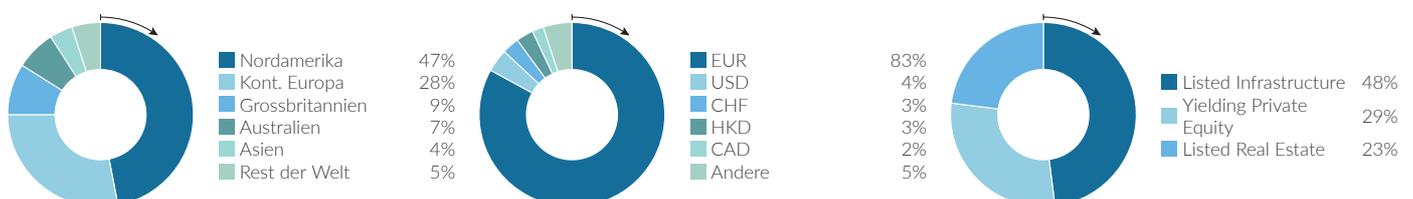


Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	-2.5	7.3	5.4	-	-	18.5
MSCI World**	-0.3	1.8	0.5	-	-	18.0

Volatilität in % (annualisiert)	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	11.2	-	-	9.6
MSCI World**	12.7	-	-	11.8

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

Fondsallokation



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

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

PGLI Listed Income EUR (P - Dist) - Ausschüttende Anteilsklasse in EUR
Monatsbericht per 31. Oktober 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