

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

PGLI Listed Income GBP (I - Dist.) - Ausschüttende Anteilsklasse in GBP
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 langfristigen Kapitalwachstum.

Monatskommentar

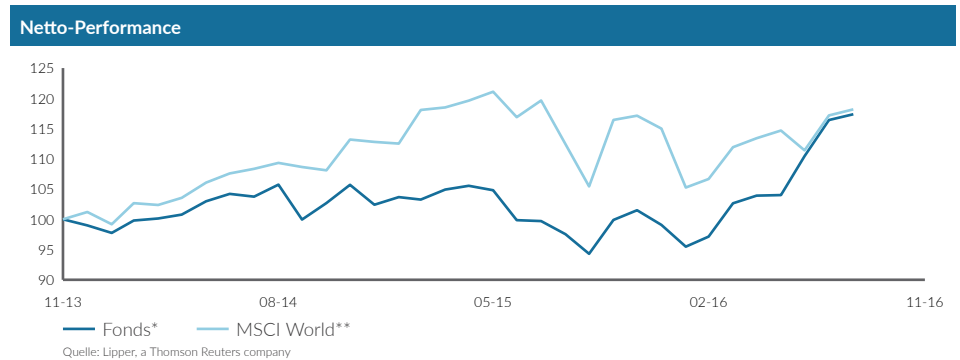
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Income weist seit Jahresbeginn gegenüber den globalen Aktienmärkten eine deutliche Outperformance und gleichzeitig eine geringere Volatilität aus. Im Berichtsmonat August entwickelte sich der Fonds seitwärts.

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	18.11.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 31.1 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	16.08.2016
Ausgeschütteter Betrag	GBP 3.00
Valoren-Nr.	21652226
ISIN	LU0941497546
Bloomberg Ticker	PGLIDGB LX
WKN	A1W0LH



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	0.8	18.5	20.3	-	-	15.1
MSCI World**	0.9	2.8	5.1	-	-	18.7

Preisentwicklung

Preis pro Anteil 31.08.2016	GBP 98.91
Preis pro Anteil 29.07.2016	GBP 101.06
Veränderung (Total Return)	0.8%
Dividendenrendite	6.1%
Investitionsgrad	99%

Volatilität in % (annualisiert)

	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %
Fonds*	10.7	-	-	9.3
MSCI World**	14.4	-	-	12.1

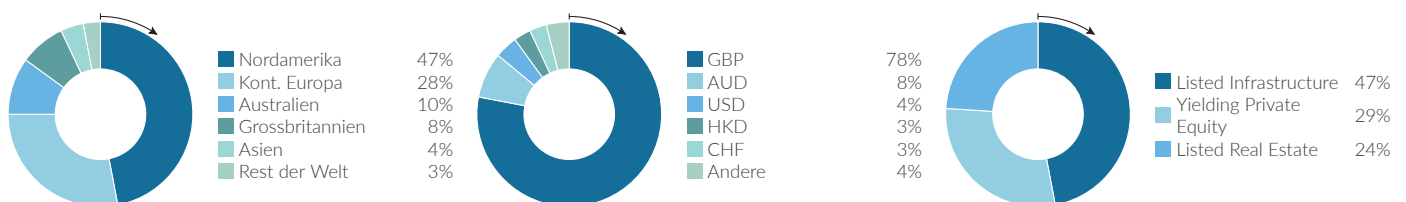
*Total Return
**MSCI World (NR) (Hedged into GBP) (NAV T-1)

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
Total	18.74

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 GBP (I - Dist.)

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