

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

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

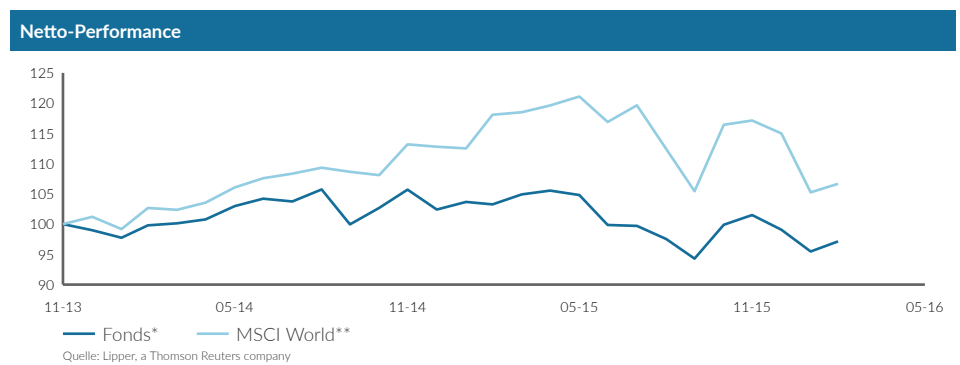
Hingegen verzeichnete Ferrovial im Februar einen Wertverlust. Zahlreiche Investoren äusserten Bedenken gegenüber einem möglichen Austritt Grossbritanniens aus der Europäischen Union und den damit verbundenen Auswirkungen. Das Unternehmen generiert mehr als 50% seines EBITDA in Grossbritannien und betreibt 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 | 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 26.6 Mio. |
| Managementgebühr in % p.a. | 1.15 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 19.02.2016 |
| Ausgeschütteter Betrag | GBP 2.87 |
| Valoren-Nr. | 21652226 |
| ISIN | LU0941497546 |
| Bloomberg Ticker | PGLIDGB LX |
| WKN | A1W0LH |

| Preisentwicklung | |
|-----------------------------|-----------|
| Preis pro Anteil 29.02.2016 | GBP 84.33 |
| Preis pro Anteil 29.01.2016 | GBP 85.75 |
| Veränderung (Total Return) | 1.7% |
| Dividendenrendite | 7.3% |
| Investitionsgrad | 98% |

| 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 |

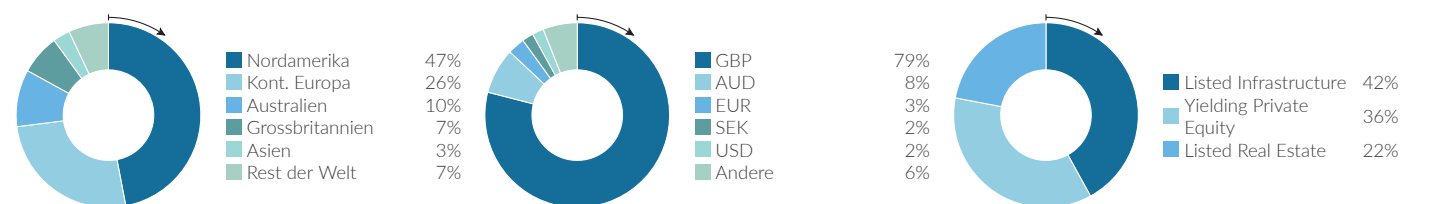


| Netto-Performance in % | 1 Monat % | YTD % | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|------------------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 1.7 | -2.0 | -5.9 | - | - | -4.8 |
| MSCI World** | 1.3 | -7.2 | -9.7 | - | - | 7.2 |

| Volatilität in % (annualisiert) | 1 Jahr % | 3 Jahre % | 5 Jahre % | seit Lancierung % |
|---------------------------------|----------|-----------|-----------|-------------------|
| Fonds* | 11.7 | - | - | 9.7 |
| MSCI World** | 14.9 | - | - | 12.1 |

*Total Return
 **MSCI World (NR) (Hedged into GBP) (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 GBP (I - Dist.)

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