

# Partners Group Listed Investments SICAV

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010

über Organismen für gemeinsame Anlagen

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Luxembourg R.C.S. B143187

Ungeprüfter Halbjahresabschluss zum 30.06.2024

---

<b>Verwaltung und Organe</b>	<b>3</b>
<b>Kombinierter Bericht</b>	<b>4</b>
<b>Erläuterungen</b>	<b>6</b>
<b>Bericht per Subfonds</b>	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity	9
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure	13
Ungeprüfte Informationen	<b>20</b>

## Verwaltung und Organe

---

### Gesellschaft

---

Partners Group Listed Investments SICAV  
5, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg  
R.C.S.-Nummer: B143187

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

---

Oliver Schütz, Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Claude Noesen, stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Independent Director

Roland Roffler, Mitglied des Verwaltungsrats  
Advisory Partner, Partners Group AG

### Abschlussprüfer der Gesellschaft

---

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

---

MultiConcept Fund Management S.A.  
5, rue Jean Monnet  
L-2013 Luxemburg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

---

Annemarie Arens, Mitglied des Verwaltungsrats  
Independent Director, Luxemburg

Hans Peter Bär, Mitglied des Verwaltungsrats (bis zum 14.03.2024)  
Head of Fund Management Companies, Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz

Richard Browne, Mitglied des Verwaltungsrats (bis zum 31.01.2024)  
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Marcus Ulm, Mitglied des Verwaltungsrats  
CEO, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Arnold Spruit, Mitglied des Verwaltungsrats  
Independent Director, Luxemburg

Yves Schepperle, Mitglied des Verwaltungsrats (seit dem 21.06.2024)  
Head Products White Labelling Solutions, UBS Fund Management (Schweiz) AG,  
Schweiz

### Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

---

PricewaterhouseCoopers Luxembourg, Société coopérative (bis zum 07.04.2024)  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

Ernst & Young S.A. (seit dem 08.04.2024)  
35E, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### Depotbank

---

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.  
5, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Fondsmanager

---

Partners Group AG  
Zugerstrasse 57  
CH-6341 Baar-Zug, Schweiz

### Zentrale Verwaltungsstelle und Register- und Transferstelle

---

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.  
5, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Zahlstelle im Grossherzogtum Luxemburg

---

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.  
5, rue Jean Monnet  
L-2180 Luxemburg

### Vertreter in der Schweiz

---

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 Zürich

### Zahlstelle in der Schweiz

---

Credit Suisse (Schweiz) AG  
Paradeplatz 8  
CH-8001 Zürich

### Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

---

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., Niederlassung Frankfurt  
Neue Mainzer Strasse 46-50  
D-60311 Frankfurt am Main

Anleger können den Verkaufsprospekt zusammen mit dem darin enthaltenen Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt (PRIIPS KID), die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der während des Berichtszeitraums eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands für den Fonds kostenlos per Post oder per E-Mail vom Sitz der Gesellschaft, von der Depotbank und von den Zahl- und Verkaufsstellen jedes betreffenden Landes sowie vom Vertreter in der Schweiz beziehen. Für weitere Informationen können Sie sich jederzeit gern zu den üblichen Geschäftszeiten mit der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung setzen. Zeichnungen von Anteilen sind nur gültig, wenn sie auf der jüngsten Ausgabe des Verkaufsprospekts (einschliesslich Anhänge) in Verbindung mit dem jüngsten verfügbaren Jahresbericht und dem mitunter danach veröffentlichten Halbjahresbericht beruhen.

**Nettovermögensaufstellung (in EUR)****30.06.2024****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	888.227.607,75
Bareinlagen bei Banken und Brokern	6.662.695,80
Forderungen aus Zeichnungen	463.041,27
Forderungen aus Erträgen	3.551.447,51
	<b>898.904.792,33</b>

**Passiva**

Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.776.825,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	131.197,05
Rückstellungen für Aufwendungen	1.429.306,19
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	147.465,53
	<b>5.484.793,84</b>

<b>Nettovermögen</b>	<b>893.419.998,49</b>
----------------------	-----------------------

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)**

	Für die Periode vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>949.266.293,17</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	14.967.401,26
Bankzinsen	125.196,31
	<b>15.092.597,57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	7.476.944,50
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	193,33
Depotbank- und Depotgebühr	133.567,68
Zentralverwaltungsvergütung	150.065,88
Druck- und Veröffentlichungskosten	31.871,83
Zinsen und Bankspesen	8.334,21
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	379.187,45
"Taxe d'abonnement"	293.200,15
	<b>8.473.365,03</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>6.619.232,54</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	33.429.227,38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-1.098.435,50
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	26.985,35
	<b>32.357.777,23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>38.977.009,77</b>
<b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-9.119.455,09
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-1.673.113,17
	<b>-10.792.568,26</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>28.184.441,51</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	44.635.762,62
Rücknahmen	-126.914.532,34
	<b>-82.278.769,72</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.751.966,47</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>893.419.998,49</b>

## 1. Allgemeines

Partners Group Listed Investments SICAV (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) nach luxemburgischem Recht mit Sitz in 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg. Sie wurde am 30. Dezember 2008 gegründet durch die Umwandlung von Partners Group Listed Investments Fund, einem Investmentfonds (fonds commun de placement) nach luxemburgischem Recht, der auf Initiative von Partners Group am 19. August 2004 für unbestimmte Zeit gegründet wurde. Ihre Satzung wurde am 19. Dezember 2008 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg ("Mémorial"), veröffentlicht. Die letzte vollständige Überarbeitung der Satzung erfolgte am 9. Juli 2015 und wurde am 7. August 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer R.C.S. Luxembourg B143187 eingetragen.

Die hier beschriebene Investmentgesellschaft ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable), die für einen unbefristeten Zeitraum in Form eines Umbrella-Fonds ("Investmentgesellschaft") mit einem oder mehreren Subfonds ("Subfonds") gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("Gesetz vom 17. Dezember 2010") gegründet wurde.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Geschäftsbericht wurde unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und den Standards für die Erstellung und Darstellung von Geschäftsberichten erstellt.

Die Abschlüsse wurden gemäss den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt. Daher wurde der Abschluss für diesen Subfonds unter Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt.

1. Das Nettovermögen der Investmentgesellschaft wird in Euro (EUR) ausgewiesen ("Referenzwährung").
2. Der Wert einer Aktie ("Nettoinventarwert pro Aktie") lautet auf die im Anhang des Verkaufsprospekts angegebene Währung ("Subfondswährung"), sofern im Anhang des Verkaufsprospekts keine andere Währung für andere Aktienklassen angegeben ist ("Aktienklassenwährung").
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer zu diesem Zweck ernannten externen Stelle unter der Aufsicht der Depotbank an jedem Bewertungstag berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Subfonds eine andere Regelung beschliessen. In diesem Fall ist zu berücksichtigen, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat berechnet werden muss.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwerts pro Aktie wird der Wert des Vermögens jedes Subfonds abzüglich der Verbindlichkeiten jedes Subfonds ("Nettosubfondsvermögen") an jedem im betreffenden Anhang angegebenen Tag ("Bewertungstag") ermittelt und am Bewertungstag durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien des betreffenden Subfonds dividiert. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschliessen, den Wert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu bestimmen, ohne dass es sich bei diesen Wertbestimmungen um Berechnungen des Werts pro Aktie an einem Bewertungstag gemäss dem ersten Satz dieses Absatzes (4) handelt. Demzufolge können Aktionäre nicht die Ausgabe, die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien auf der Basis eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes verlangen.
5. Wenn in Jahresberichten oder Halbjahresberichten oder anderen finanziellen Statistiken gemäss den geltenden gesetzlichen Bestimmungen oder gemäss den Bedingungen der vorliegenden Satzung Angaben zum Nettovermögen der Investmentgesellschaft gemacht werden müssen, wird der Wert des Vermögens jedes Subfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Nettosubfondsvermögen wird nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, die amtlich an einer Börse kotiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier amtlich an mehreren Börsen kotiert ist, wird der Kurs an der Börse verwendet, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b) Wertpapiere, die nicht amtlich an einer Börse kotiert sind, aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Preis bewertet, der zum Zeitpunkt der Bewertung nicht niedriger als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Preis hält, zu dem das Wertpapier verkauft werden kann.

c) OTC-Derivate werden täglich anhand einer Bewertungsmethode bewertet, die von der Verwaltungsgesellschaft festzulegen und zu bestätigen ist.

d) OGAW oder OGA werden zu dem zuletzt ermittelten und verfügbaren Rücknahmepreis bewertet. Wenn die Rücknahme von Investmentanteilen ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile und alle anderen Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der von der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben im Einklang mit allgemein anerkannten und überprüfbaren Bewertungsstandards ermittelt wird.

e) Währungsumrechnung

Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der konsolidierte Abschluss wird in EUR erstellt.

Guthaben bei Banken, anderes Nettovermögen sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Einstandskosten der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

f) Wenn die jeweiligen Preise keine Marktpreise sind und wenn für Wertpapiere keine anderen Preise als die unter (a) und (b) aufgeführten festgelegt werden, dann werden diese Wertpapiere und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte nach dem aktuellen Handelswert berechnet, den die Investmentgesellschaft auf der Grundlage des wahrscheinlich erzielbaren Verkaufswertes für korrekt und angemessen hält.

g) Liquide Mittel werden zum Nennwert zuzüglich Zinsen berechnet.

h) Der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung lauten als die Subfondswährung, wird zum jüngsten verfügbaren mittleren Marktkurs in die betreffende Subfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in jedem Einzelfall addiert oder subtrahiert.

Alle an Aktionäre von Subfonds gezahlten Ausschüttungen werden vom Nettovermögen des Subfonds abgezogen.

6. Der Wert pro Aktie wird gemäss den im vorliegenden Dokument festgelegten Kriterien für jeden Subfonds separat berechnet. Wenn es jedoch innerhalb eines Subfonds verschiedene Aktienklassen gibt, wird der Wert pro Aktie gemäss den im vorliegenden Dokument festgelegten Kriterien separat für jede Aktienklasse innerhalb dieses Subfonds berechnet. Die Zusammensetzung und Allokation des Vermögens erfolgt für jeden Subfonds immer getrennt.

7. Bewertung von Devisenterminkontrakten

Noch nicht fällige Devisenterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag geltenden Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens verbucht und in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

8. Bewertung von Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Kontrakte zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet.

Asset-Swap-Kontrakte und die mit den Asset-Swaps verbundenen Wertpapiere werden nicht neu bewertet, da das Wertpapier und der Asset-Swap für die Zwecke der Bewertung als ein einziges Instrument betrachtet werden. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens verbucht und in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

9. Zur Standardisierung steuerlicher Informationen für deutsche Anleger gemäss § 5 Abs. 1 InvStG und Informationen im Zusammenhang mit dem Kapitalanlagegesetzbuch werden akkumulierte thesaurierte Erträge und realisierte Zwischengewinne von Zielfonds, die während des Berichtszeitraums verkauft wurden, als ordentliche Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Falle negativer Zwischengewinne können diese als negative Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen werden.

Die im Jahresbericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungen von Differenzen enthalten, die höher oder niedriger als eine Einheit sind (Währung, Prozentsätze usw.).

### 3. Besteuerung

#### Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Subfonds:

Im Grossherzogtum Luxemburg unterliegen Fondsvermögen einer Steuer, der sogenannten "taxe d'abonnement", deren Satz zurzeit 0,05% p.a. beträgt bzw. 0,01% p.a. für Subfonds oder Aktienklassen, die ausschliesslich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Diese Steuer ist vierteljährlich auf das Nettofondvermögen zu zahlen, das zum Ende des jeweiligen Quartals ausgewiesen wird.

Sofern Fondsvermögen in andere Luxemburger Investmentfonds investiert ist, die bereits der "taxe d'abonnement" unterliegen, ist der Anteil des Fondsvermögens, der in solche Luxemburger Investmentfonds investiert ist, von der Steuer befreit.

Die Erträge der Investmentgesellschaft aus der Anlage von Fondsvermögen unterliegen im Grossherzogtum Luxemburg keiner Steuer. Allerdings können diese Erträge einer Quellenbesteuerung in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, Steuerbescheinigungen einzuholen.

#### Informationen für Aktionäre, die in Deutschland steuerpflichtig sind:

Aktionäre sollten sich der möglichen steuerlichen Auswirkungen bewusst sein, die sich aus Änderungen des deutschen Investmentsteuergesetzes durch das Investmentsteuerreformgesetz (InvStRefG) ergeben, das seit dem 1. Januar 2018 in Kraft ist.

Daraus folgt, dass grundsätzlich eine neu eingeführte undurchsichtige Steuerregelung gilt, nach der sowohl der Investmentfonds oder seine Subfonds (haftungs- und vermögensrechtlich voneinander getrennte Teile eines Investmentfonds) im Sinne des InvStRefG als auch deren Anleger einer Besteuerung unterliegen. Ab seinem Inkrafttreten am 1. Januar 2018 sollte das InvStRefG generell für alle Investmentfonds oder ihre Subfonds (haftungs- und vermögensrechtlich voneinander getrennte Teile eines Investmentfonds) im Sinne des InvStRefG und für deren Anleger gelten, ohne dass eine Bestandsschutzregelung (Grandfathering Clause) vorgesehen ist.

### 4. Verwendung von Erträgen

Nähere Informationen zur Verwendung von Erträgen enthält der Verkaufsprospekt.

### 5. Informationen zu Gebühren und Aufwendungen

Nähere Informationen zu Verwaltungs- und Depotbankgebühren enthält der Verkaufsprospekt.

### 6. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die Total Expense Ratio ("TER") wurde auf Basis der aktuell gültigen Fassung der "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Folgende Berechnungsmethode wurde angewendet, um die Gesamtkostenquote (TER) zu berechnen:

$$TER = \frac{\text{Gesamte Aufwendungen in der Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: NIW am Bewertungstag)}} \times 100$$

Die TER zeigt den Anteil der Kosten, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie berücksichtigt die Verwaltungsgebühren, die Depotbankgebühren, die "taxe d'abonnement" und alle sonstigen Kosten ausser den Transaktionskosten. Sie stellt den Gesamtbetrag dieser Aufwendungen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres dar. (An die Wertentwicklung gebundene Gebühren werden in direktem Zusammenhang mit der TER separat ausgewiesen.)

Die TER wird für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 berechnet.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet:

Diese TER entspricht der Summe der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, einschliesslich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds, und der TER des Dachfonds per Bilanzstichtag des Dachfonds, abzüglich der im Berichtszeitraum vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

### 7. Transaktionskosten

Transaktionskosten enthalten alle Kosten, die im Namen der Investmentgesellschaft separat ausgewiesen oder berechnet werden und die direkt mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder sonstigen Vermögenswerten verbunden sind. Zu diesen Kosten gehören im Wesentlichen Provisionen, Abrechnungsgebühren, Depotbankgebühren und Steuern.

In dem am 30.06.2024 abgeschlossenen Berichtszeitraum entstanden den Subfonds folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

Subfonds	Währung	Transaktionskosten
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity	EUR	83.617,84
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure	EUR	48.235,01

### 8. Anpassung der Erträge

Im ordentlichen Nettoertrag sind eine Anpassung der Erträge und eine Anpassung der Aufwendungen berücksichtigt. Diese enthalten den während des Berichtszeitraums erzielten Nettoertrag, für den Aktienkäufer mit dem Ausgabepreis bezahlt haben und den Aktienverkäufer mit dem Rücknahmepreis zurückerhalten.

### 9. Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands

Die Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

### 10. Fondsperformance

(siehe Einzelheiten auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres J basiert auf den am ersten Geschäftstag des Jahres N bzw. N-1 berechneten Nettoinventarwerten. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Jahres N-1 bzw. N wider. Die Performance seit Jahresbeginn (YTD) bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien der Fonds erhobene Kosten und Provisionen nicht berücksichtigt.

Die Performance von ausschüttenden Aktien versteht sich mit Wiederanlage der Dividenden.

Für Aktien, die vor mehr als drei Jahren aufgelegt wurden, wird keine Performance seit Auflegung ausgewiesen.

### 11. Derivative Finanzinstrumente

Die Subfonds können Derivategeschäfte zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements tätigen. Details der Derivate sind in den Erläuterungen aufgeführt.

Je nach Art der gehaltenen Derivate können Sicherheiten von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Gegenparteirisiko zu mindern. Für andere Arten von Derivaten können Margenkonto genutzt werden.

Per 30.06.2024 hatten folgende Subfonds folgende Vermögenswerte als Sicherheit von folgenden Gegenparteien in folgender Höhe erhalten:

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure:

Art	Gegenpartei	Währung	Betrag
Barmittel	UBS	EUR	40.000,00

### 12. Barsicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Barsicherheiten aufgeführt, die in den Guthaben bei Banken und Maklern in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten sind:

Subfonds	Gegenpartei	Währung	Betrag
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure	CITIBANK N.A. LONDON	EUR	10.000,00

### 13. Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 12. Juni 2023 wurde die Credit Suisse Group AG mit der UBS Group AG fusioniert. Das konsolidierte Unternehmen fungiert nun als konsolidierte Bankengruppe (die "Fusion"). Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen zu konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können sich in der Zukunft infolge der Fusion ändern.

### 14. Krieg in der Ukraine

Ende Februar 2022 trat Osteuropa infolge der Militäraktion von Russland gegen die Ukraine (die "Situation") in eine Phase der Instabilität ein. In der Folge verhängten einige weltweit führende Länder, wie beispielsweise Kanada, die Europäische Union, Japan, Neuseeland, Taiwan, das Vereinigte Königreich und die Vereinigten Staaten, eine Reihe von Sanktionen gegen Russland, um gezielt wirtschaftlich wichtige Banken, Ölraffinerien, Militärexporte etc. lahmzulegen. Andererseits und in Anbetracht der sich verschlechternden Lage in der Ukraine aufgrund der vorherrschenden militärischen Situation scheinen eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage und Volatilität in der Ukraine unausweichlich. Abgesehen von den direkten Auswirkungen auf die Ukraine und Russland als betroffene Volkswirtschaften und Parteien sind auch Auswirkungen auf andere Volkswirtschaften unvermeidlich. Vor allem sind die Beziehungen zwischen europäischen Volkswirtschaften und Russland so bedeutend, dass die Auswirkungen die westliche Wirtschaft möglicherweise noch härter treffen werden und auch die US-Wirtschaft nicht verschont bleiben wird.

Der Verwaltungsrat verfolgt eingehend die Auswirkungen der Situation auf die Anleger, die Anlagen und andere Stakeholder und ist zu dem Schluss gekommen, dass die Situation keine Auswirkungen auf den Abschluss zum 30. Juni 2024 hat und das Fortbestehen der Gesellschaft und ihrer Subfonds nicht gefährdet.

### 15. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine meldepflichtigen Ereignisse eingetreten.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I - Thesaurierend	EUR	1902989	LU0196152606	1,15%	1,62%
P - Thesaurierend	EUR	1902991	LU0196152788	1,95%	2,42%
I - Ausschüttend	GBP	10137954	LU0424511698	1,15%	1,61%
I - Ausschüttend	USD	32284095	LU1397114320	1,15%	1,62%
P - Thesaurierend	USD	1902992	LU0196152861	1,95%	2,41%

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2023	2022	2021
I - Thesaurierend	EUR	12,46%	/	36,28%	-27,92%	52,88%
P - Thesaurierend	EUR	12,01%	/	35,20%	-28,50%	51,66%
I - Ausschüttend	GBP	9,52%	/	33,94%	-24,05%	42,05%
I - Ausschüttend	USD	8,49%	/	41,92%	-32,09%	40,86%
P - Thesaurierend	USD	8,04%	/	40,76%	-32,69%	39,71%

### Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I - Ausschüttend	GBP	18.03.2024	1,35
I - Ausschüttend	USD	18.03.2024	0,32

**Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung**

		<b>30.06.2024</b>			
<b>Aktiva</b>					
Wertpapierbestand zum Marktwert		362.410.328,74			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		641.051,34			
Forderungen aus Zeichnungen		463.041,27			
Forderungen aus Erträgen		1.538.975,54			
		<b>365.053.396,89</b>			
<b>Passiva</b>					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		131.197,05			
Rückstellungen für Aufwendungen		535.734,87			
		<b>666.931,92</b>			
<b>Nettovermögen</b>		<b>364.386.464,97</b>			
<b>Teilfondsentwicklung</b>		<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>364.386.464,97</b>	<b>322.810.760,76</b>	<b>282.974.052,72</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>					
I - Thesaurierend	EUR	526,36	468,04	343,44	
P - Thesaurierend	EUR	447,74	399,72	295,65	
I - Ausschüttend	GBP	547,43	501,13	380,55	
I - Ausschüttend	USD	160,53	148,27	106,29	
P - Thesaurierend	USD	395,55	366,10	260,08	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
I - Thesaurierend	EUR	319.375,885	338.400,302	4.275,766	23.300,183
P - Thesaurierend	EUR	320.071,929	322.526,262	29.071,947	31.526,280
I - Ausschüttend	GBP	27.102,962	14.987,324	15.746,578	3.630,940
I - Ausschüttend	USD	9.931,878	8.327,803	3.059,890	1.455,815
P - Thesaurierend	USD	91.975,180	78.134,670	20.441,207	6.600,697

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)**

	Für die Periode vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>322.810.760,76</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	5.651.948,27
Bankzinsen	60.302,68
	<b>5.712.250,95</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	2.737.404,00
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	75,57
Depotbank- und Depotgebühr	44.938,15
Zentralverwaltungsvergütung	60.603,15
Druck- und Veröffentlichungskosten	11.139,14
Zinsen und Bankspesen	385,67
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	139.817,06
"Taxe d'abonnement"	90.073,80
	<b>3.084.436,54</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>2.627.814,41</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	16.229.173,84
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	31.803,48
	<b>16.260.977,32</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>18.888.791,73</b>
<b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	20.335.442,69
	<b>20.335.442,69</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>39.224.234,42</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	32.450.760,73
Rücknahmen	-30.054.442,48
	<b>2.396.318,25</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-44.848,46</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>364.386.464,97</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

Vereinigte Staaten	40,19
Grossbritannien	21,21
Guernsey	8,74
Schweiz	8,10
Schweden	7,86
Kanada	6,73
Jersey	3,02
Frankreich	2,94
Italien	0,67
<b>Total</b>	<b>99,46</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	64,62
Anlagefonds	15,53
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute (MBS, ABS)	12,08
Elektronik und Halbleiter	4,39
Biotechnologie	2,17
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	0,67
<b>Total</b>	<b>99,46</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
GBP 3I GROUP	873.494	30.933.559,73	8,49
GBP APAX GLOBAL ALPHA GBP	3.799.743	7.044.454,76	1,93
USD APOLLO GLB MGM	322.395	35.514.012,32	9,75
USD ARES CAPITAL	578.666	11.236.233,01	3,08
USD ARES MANAGEMENT CORP -A-	112.813	14.317.519,93	3,93
USD BLACKSTONE GROUP INC/THE A	130.373	15.106.326,33	4,15
USD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LT A	95.184	3.393.462,43	0,93
USD BROOKFIELD CORP	132.144	5.126.871,40	1,41
USD CARLYLE GROUP INC/THE	438.683	16.335.945,55	4,48
EUR CVC CAPITAL PARTNERS PLC	651.538	11.014.249,89	3,02
SEK EQT AB	283.548	7.718.037,03	2,12
EUR EURAZEO	143.963	10.710.847,20	2,94
USD FS KKR CAPITAL CORP	267.807	4.920.128,60	1,35
USD GOLUB CAPITAL BDC	324.605	4.781.802,56	1,31
CHF HBM BIOVENTURES	37.252	7.908.635,65	2,17
GBP HGCAPITAL TRUST PLC	2.710.984	15.510.087,36	4,26
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	973.089	25.302.497,23	6,94
SEK INVESTOR AB B	381.630	9.717.547,21	2,67
SEK KINNEVIK AB B	1.447.753	11.221.854,10	3,08
USD KKR & CO INC -A-	269.685	26.651.282,77	7,31
USD OAKTREE SPECIALTY LENDING CORPORATION	300.536	5.280.141,45	1,45
CAD ONEX SUB V	253.772	15.999.196,26	4,39
USD OWL ROCK CAPITAL CORP	336.852	4.899.322,40	1,34
CHF PARTNERS GROUP	18.259	21.614.749,19	5,93
EUR RECORDATI IND CHIM	50.447	2.439.616,92	0,67
USD SIXTH STREET SPECIALTY LENDING	185.868	3.704.519,98	1,02
USD TFG INC A	94.515	3.694.308,30	1,01
<b>Total Aktien</b>		<b>332.097.209,56</b>	<b>91,14</b>
<b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
		<b>332.097.209,56</b>	<b>91,14</b>
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Open-End)</b>			
GBP PANTHEON INTERNATIONAL PLC	1.529.857	5.527.971,21	1,52
<b>Total Fondsanteile (Open-End)</b>		<b>5.527.971,21</b>	<b>1,52</b>
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>			
GBP HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY CLASS A USD CAP	599.941	17.569.270,59	4,82
<b>Total Fondsanteile (Closed-End)</b>		<b>17.569.270,59</b>	<b>4,82</b>
<b>Privates Beteiligungskapital</b>			
GBP NB PRIVATE EQUITY PARTNERS LTD A GBP	380.496	7.215.877,38	1,98
<b>Total Privates Beteiligungskapital</b>		<b>7.215.877,38</b>	<b>1,98</b>
<b>Total Investmentfonds</b>		<b>30.313.119,18</b>	<b>8,32</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>362.410.328,74</b>	<b>99,46</b>
Bareinlagen bei Banken und Brokern		641.051,34	0,18
Anderer Nettovermögenswerte		1.335.084,89	0,36
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>364.386.464,97</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

## Technische Daten und Erläuterungen

### Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C - Thesaurierend	CHF	28025018	LU1225718664	1,15%	1,43%
P - Thesaurierend	CHF	13664403	LU0661297050	1,95%	2,23%
C - Thesaurierend	EUR	28023438	LU1225718409	1,15%	1,43%
I - Thesaurierend	EUR	2673959	LU0263854829	1,15%	1,43%
I - Ausschüttend	EUR	2673955	LU0263854407	1,15%	1,43%
P - Thesaurierend	EUR	2673962	LU0263855479	1,95%	2,23%
P - Ausschüttend	EUR	21917996	LU0949730401	1,95%	2,23%
U - Ausschüttend	EUR	44825476	LU1910816096	0,70%	0,99%
I - Ausschüttend	GBP	10137962	LU0424512662	1,15%	1,43%
P - Ausschüttend	SEK	28022621	LU1225717856	1,50%	/
I - Thesaurierend	USD	12894654	LU0617149520	1,15%	1,43%
I - Ausschüttend	USD	32284699	LU1397126415	1,15%	1,42%
P - Thesaurierend	USD	12894898	LU0617149793	1,95%	2,23%
X - Ausschüttend	USD	122339734	LU2545186038	0,90%	1,18%

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure -P- SEK wurde am 31.05.2024 geschlossen.

### Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2023	2022	2021
C - Thesaurierend	CHF	-4,37%	/	4,32%	-9,94%	15,54%
P - Thesaurierend	CHF	-4,64%	/	3,26%	-10,44%	14,62%
C - Thesaurierend	EUR	-1,31%	/	6,04%	-5,88%	22,68%
I - Thesaurierend	EUR	-1,30%	/	6,04%	-5,88%	22,68%
I - Ausschüttend	EUR	-1,30%	/	6,04%	-5,88%	22,69%
P - Thesaurierend	EUR	-1,69%	/	5,20%	-6,63%	21,71%
P - Ausschüttend	EUR	-1,69%	/	5,20%	-6,63%	21,70%
U - Ausschüttend	EUR	-1,07%	/	6,52%	-5,45%	23,24%
I - Ausschüttend	GBP	-3,87%	/	4,21%	-0,85%	14,11%
P - Ausschüttend	SEK	/	/	4,92%	2,02%	24,47%
I - Thesaurierend	USD	-4,80%	/	10,41%	-11,40%	13,01%
I - Ausschüttend	USD	-4,77%	/	10,46%	-11,26%	13,09%
P - Thesaurierend	USD	-5,18%	/	9,53%	-12,11%	12,12%
X - Ausschüttend	USD	-4,65%	12,38%	10,72%	/	/

### Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I - Ausschüttend	EUR	18.03.2024	1,10
P - Ausschüttend	EUR	18.03.2024	0,93
U - Ausschüttend	EUR	18.03.2024	1,01
I - Ausschüttend	GBP	18.03.2024	1,39
I - Ausschüttend	USD	18.03.2024	0,96
X - Ausschüttend	USD	18.03.2024	1,01

### Erläuterungen

#### Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(In EUR)
USD	6.990.000	CHF	-6.209.315	24.07.2024	43.218,95
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CAD	3.140.000	CHF	-2.030.497	24.07.2024	22.694,33
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CAD	1.990.000	CHF	-1.286.843	24.07.2024	14.382,71
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	700.000	CHF	-787.317	24.07.2024	4.797,07
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	1.140.000	CHF	-1.282.202	24.07.2024	7.812,36
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
HKD	3.010.000	CHF	-342.313	24.07.2024	2.769,55
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
GBP	140.000	CHF	-161.968	24.07.2024	-3.728,38
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
AUD	270.000	CHF	-162.380	24.07.2024	-1.564,16
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
AUD	190.000	CHF	-114.267	24.07.2024	-1.100,71
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	288.148	USD	-320.000	24.07.2024	2.073,08
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	230.000	CHF	-223.512	24.07.2024	-3.031,57
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	451.664	USD	-500.000	24.07.2024	4.735,12
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	110.000	CHF	-124.410	24.07.2024	37,06
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CAD	180.000	CHF	-117.710	24.07.2024	-64,35
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	320.000	CHF	-287.559	24.07.2024	-1.454,13
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
EUR	290.000	CHF	-281.863	24.07.2024	-3.867,78
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	360.000	CHF	-321.436	24.07.2024	516,02
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	570.000	CHF	-508.940	24.07.2024	817,02
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	7.158.109	EUR	-7.390.000	24.07.2024	73.173,89
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	416.196	DKK	-3.240.000	24.07.2024	-593,21
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.505.187	CAD	-2.330.000	24.07.2024	-18.468,34
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	2.235.170	CAD	-3.460.000	24.07.2024	-27.425,08
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	338.168	HKD	-3.010.000	24.07.2024	-7.099,73
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	649.423	AUD	-1.130.000	24.07.2024	-24.907,61
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	260.000	CHF	-247.995	24.07.2024	1.433,72
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	560.000	CHF	-487.952	24.07.2024	13.352,83
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
EUR	180.000	CHF	-171.689	24.07.2024	992,58
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	11.460.000	CHF	-10.180.078	24.07.2024	70.856,82
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	4.270.000	CHF	-4.065.450	24.07.2024	31.230,68
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	6.820.000	CHF	-6.493.295	24.07.2024	49.881,32
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
DKK	3.240.000	CHF	-413.646	24.07.2024	3.246,33
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
DKK	1.900.000	CHF	-242.570	24.07.2024	1.903,72
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
HKD	1.870.000	CHF	-212.666	24.07.2024	1.720,62
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
AUD	860.000	CHF	-504.339	24.07.2024	8.412,33
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
AUD	530.000	CHF	-310.814	24.07.2024	5.184,35
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
GBP	100.000	CHF	-115.691	24.07.2024	-2.663,13
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	252.794	EUR	-260.000	24.07.2024	3.568,02
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	194.461	EUR	-200.000	24.07.2024	2.748,76
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	225.832	USD	-250.000	24.07.2024	2.367,56
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	160.000	CHF	-180.960	24.07.2024	53,90
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CAD	320.000	CHF	-209.262	24.07.2024	-114,59
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	90.000	CHF	-100.633	24.07.2024	1.234,09
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	280.000	CHF	-268.926	24.07.2024	-386,10
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	600.000	CHF	-539.127	24.07.2024	-2.678,60
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	180.000	CHF	-174.949	24.07.2024	-2.400,68
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	10.605.541	USD	-11.960.000	24.07.2024	-93.693,66
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	7.076.272	USD	-7.980.000	24.07.2024	-62.514,67
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	4.688.126	EUR	-4.840.000	24.07.2024	47.924,44
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	244.066	DKK	-1.900.000	24.07.2024	-347,87
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.604.658	GBP	-1.440.000	24.07.2024	-25.518,52
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.114.346	GBP	-1.000.000	24.07.2024	-17.721,20
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	210.091	HKD	-1.870.000	24.07.2024	-4.410,80
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	413.792	AUD	-720.000	24.07.2024	-15.870,33
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	310.895	USD	-360.000	24.07.2024	-11.521,72
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	510.000	CHF	-444.385	24.07.2024	12.160,61
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CAD	160.000	CHF	-103.173	24.07.2024	1.459,78
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	180.000	CHF	-171.281	24.07.2024	1.416,64
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CAD	140.000	CHF	-90.214	29.10.2024	443,81
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	280.000	CHF	-265.294	29.10.2024	1.529,82
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	470.000	CHF	-445.315	29.10.2024	2.567,42
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	241.245	DKK	-1.900.000	29.10.2024	-1.827,72
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	411.385	DKK	-3.240.000	29.10.2024	-3.116,75
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	10.065.834	USD	-11.460.000	29.10.2024	-67.918,08
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	6.139.632	USD	-6.990.000	29.10.2024	-41.426,48
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					

**Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)****Devisentermingeschäfte**

<b>Käufe</b>		<b>Verkäufe</b>		<b>Fälligkeit</b>	<b>Bewertung</b>
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
CHF	2.012.765	CAD	-3.140.000	29.10.2024	-21.250,33
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.268.672	GBP	-1.140.000	29.10.2024	-7.515,59
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	779.009	GBP	-700.000	29.10.2024	-4.614,84
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	460.000	CHF	-405.260	29.10.2024	1.415,95
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	4.038.839	EUR	-4.270.000	29.10.2024	-30.759,08
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	6.450.792	EUR	-6.820.000	29.10.2024	-49.128,09
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.275.606	CAD	-1.990.000	29.10.2024	-13.467,57
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	339.161	HKD	-3.010.000	29.10.2024	-2.727,30
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	210.708	HKD	-1.870.000	29.10.2024	-1.694,37
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	499.929	AUD	-860.000	29.10.2024	-8.046,67
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	308.096	AUD	-530.000	29.10.2024	-4.959,00
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
<b>Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>					<b>-147.465,53</b>

**Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung**

		<b>30.06.2024</b>			
<b>Aktiva</b>					
Wertpapierbestand zum Marktwert		525.817.279,01			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		6.021.644,46			
Forderungen aus Erträgen		2.012.471,97			
		<b>533.851.395,44</b>			
<b>Passiva</b>					
Bankverbindlichkeiten und sonstige Rückstellungen für Aufwendungen		3.776.825,07			
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		893.571,32			
		147.465,53			
		<b>4.817.861,92</b>			
<b>Nettovermögen</b>		<b>529.033.533,52</b>			
<b>Teilfondsentwicklung</b>		<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>529.033.533,52</b>	<b>626.455.532,41</b>	<b>748.027.469,88</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>					
C - Thesaurierend	CHF	120,75	126,27	121,04	
P - Thesaurierend	CHF	152,97	160,42	155,36	
C - Thesaurierend	EUR	139,05	140,89	132,86	
I - Thesaurierend	EUR	280,92	284,62	268,40	
I - Ausschüttend	EUR	160,61	164,37	161,44	
P - Thesaurierend	EUR	243,38	247,57	235,33	
P - Ausschüttend	EUR	129,25	132,83	131,57	
U - Ausschüttend	EUR	98,39	100,47	98,29	
I - Ausschüttend	GBP	197,21	207,23	207,11	
P - Ausschüttend	SEK	/	127,80	126,62	
I - Thesaurierend	USD	187,06	196,49	177,97	
I - Ausschüttend	USD	110,63	117,39	110,87	
P - Thesaurierend	USD	177,15	186,83	170,57	
X - Ausschüttend	USD	108,08	114,53	106,45	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf</b>		<b>am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>Anzahl der ausgegebenen Aktien</b>	<b>Anzahl der zurückgenommenen Aktien</b>
C - Thesaurierend	CHF	110.977,800	136.000,890	1.285,000	26.308,090
P - Thesaurierend	CHF	140.642,632	161.189,881	1.350,000	21.897,249
C - Thesaurierend	EUR	119.382,156	119.486,257	16.771,997	16.876,098
I - Thesaurierend	EUR	342.599,352	417.307,821	2.768,637	77.477,106
I - Ausschüttend	EUR	127.375,238	210.047,042	5.124,196	87.796,000
P - Thesaurierend	EUR	602.469,044	664.984,229	10.799,443	73.314,628
P - Ausschüttend	EUR	906.040,887	1.035.012,022	23.527,229	152.498,364
U - Ausschüttend	EUR	200,000	1.444,000	0,000	1.244,000
I - Ausschüttend	GBP	6.096,001	7.110,701	0,000	1.014,700
P - Ausschüttend	SEK	0,000	10.000,000	0,000	10.000,000
I - Thesaurierend	USD	381.348,211	420.277,869	10.461,411	49.391,069
I - Ausschüttend	USD	100,001	100,001	0,000	0,000
P - Thesaurierend	USD	100.893,523	121.082,066	1.349,380	21.537,923
X - Ausschüttend	USD	108.409,600	108.409,600	0,000	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)**Für die Periode vom  
01.01.2024 bis zum  
30.06.2024

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>626.455.532,41</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden (Netto)	9.315.452,99
Bankzinsen	64.893,63
	<b>9.380.346,62</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühr	4.739.540,50
Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	117,76
Depotbank- und Depotgebühr	88.629,53
Zentralverwaltungsvergütung	89.462,73
Druck- und Veröffentlichungskosten	20.732,69
Zinsen und Bankspesen	7.948,54
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	239.370,39
"Taxe d'abonnement"	203.126,35
	<b>5.388.928,49</b>
<b>Nettoerträge (-verluste)</b>	<b>3.991.418,13</b>
<b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	17.200.053,54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-1.098.435,50
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-4.818,13
	<b>16.096.799,91</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust)</b>	<b>20.088.218,04</b>
<b>Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)</b>	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-29.454.897,78
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-1.673.113,17
	<b>-31.128.010,95</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	<b>-11.039.792,91</b>
<b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>	
Zeichnungen	12.185.001,89
Rücknahmen	-96.860.089,86
	<b>-84.675.087,97</b>
<b>Ausschüttung</b>	<b>-1.707.118,01</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>529.033.533,52</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes****Geographische Aufteilung**

Vereinigte Staaten	45,15
Spanien	11,47
Kanada	9,46
Frankreich	6,68
Italien	5,81
Grossbritannien	5,06
Australien	2,56
Niederlande	2,52
Brasilien	2,35
Dänemark	1,88
Belgien	1,86
Luxemburg	1,64
Bermudas	1,04
Schweiz	0,99
Kaimaninseln	0,91
Singapur	0,00
<b>Total</b>	<b>99,39</b>

**Wirtschaftliche Aufteilung**

Energie- und Wasserversorgung	27,05
Verkehr und Transport	23,19
Immobilien	14,88
Telekommunikation	9,41
Umweltdienstleistungen und Recycling	7,03
Petroleum	6,97
Baustoffe und Bauindustrie	6,11
Anlagefonds	1,64
Diverse Dienstleistungen	1,51
Maschinenbau und Industrieanlagen	1,04
Länder und Zentralregierungen	0,56
<b>Total</b>	<b>99,39</b>

**Aufstellung des Wertpapierbestandes**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
EUR AENA	113.995	21.442.459,50	4,05
CAD ALTAGAS	258.395	5.400.850,21	1,02
USD AMERICAN TOWER	176.247	32.136.448,88	6,07
USD AMERICAN WATER WORKS	196.544	23.718.486,63	4,48
USD ARCBEST	52.570	5.157.376,12	0,97
USD ATMOS ENERGY	141.356	15.379.986,74	2,91
AUD ALURIZON HOLDINGS	2.385.670	5.412.540,71	1,02
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	159.496	17.571.316,69	3,32
EUR CELLNEX TELECOM	1.283.360	39.257.982,40	7,42
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	1.684.600	5.508.124,62	1,04
BRL CIA SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	409.816	5.129.448,36	0,97
USD CMS ENERGY	329.234	18.428.744,06	3,48
USD CROWN CASTLE REIT	205.359	18.670.568,53	3,53
USD CSX	420.853	12.976.824,67	2,45
DKK DONG ENERGY	196.588	9.934.704,17	1,88
EUR ELIA SYSTEM OPERATOR	110.857	9.855.187,30	1,86
CAD ENBRIDGE	323.848	10.662.425,97	2,02
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	627.521	4.827.546,28	0,91
USD EQUINIX	22.154	15.551.644,73	2,94
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	365.023	13.323.339,50	2,52
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	25.544	5.255.540,43	0,99
CAD FORTIS	152.530	5.555.528,71	1,05
GBP HICL INFRASTRUCTURE PLC	5.445.522	8.012.186,82	1,51
EUR INWIT	1.074.691	10.537.345,26	1,99
GBP NATIONAL GRID PLC	1.806.075	18.754.943,08	3,55
USD OLD DOMINION FREIGH LINES	32.149	5.233.216,14	0,99
USD REPUBLIC SERVICES	117.907	21.443.840,31	4,05
BRL RUMO	2.046.761	7.230.354,58	1,38
USD SEA COMMUNICATIONS -A- (REG. SHARES)	67.182	12.352.030,34	2,33
USD SEMFRA ENERGY	151.379	10.731.629,26	2,03
HKD SOUND GLOBAL	1.475.828	1.76	0,00
CAD TC ENERGY CORP	301.925	10.871.276,90	2,05
EUR TERNA	2.753.391	20.209.889,94	3,82
AUD TRANSURBAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1.057.965	8.154.379,66	1,54
USD UNION PACIFIC	100.049	20.871.872,69	3,95
EUR VINCI	326.938	32.334.168,20	6,11
USD WASTE MANAGEMENT	79.241	15.732.060,75	2,97
USD WILLIAMS COMPANIES	266.264	10.499.431,81	1,98
<b>Total Aktien</b>		<b>514.185.702,41</b>	<b>97,19</b>
<b>Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>			
		<b>514.185.702,41</b>	<b>97,19</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>			
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/23-040924	3.000.000	2.979.580,50	0,56
<b>Total Geldmarktinstrumente</b>		<b>2.979.580,50</b>	<b>0,56</b>
<b>Investmentfonds</b>			
<b>Fondsanteile (Closed-End)</b>			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	5.459.719	8.651.996,10	1,64
<b>Total Fondsanteile (Closed-End)</b>		<b>8.651.996,10</b>	<b>1,64</b>
<b>Total Investmentfonds</b>		<b>8.651.996,10</b>	<b>1,64</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>525.817.279,01</b>	<b>99,39</b>
Bareinlagen bei Banken und Brokern		6.021.644,46	1,14
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3.776.825,07	-0,71
Andere Nettovermögenswerte		971.435,12	0,18
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>529.033.533,52</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.  
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

### Risikomanagement

---

Gemäss dem zum Ende des Berichtszeitraums gültigen Verkaufsprospekt unterliegen die einzelnen Subfonds folgendem Risikomanagementverfahren:

OGAW Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Private Equity	Risikomanagementverfahren Commitment-Ansatz
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure	Commitment-Ansatz

Gemäß den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen wird die Hebelfinanzierung anhand der Summe der Nominalbeträge der Derivate berechnet. Die Summe der Nominalbeträge berücksichtigt die absoluten Werte der Nominalbeträge aller vom Subfonds genutzten derivativen Finanzinstrumente. Somit ist das Niveau der Hebelfinanzierung ein Indikator für die Intensität, mit der derivative Finanzinstrumente im Subfonds genutzt werden, und kein Indikator für die Anlagerisiken in Bezug auf diese Derivate, da keine Netting- oder Absicherungseffekte berücksichtigt werden. Denn Derivate, die zum Ausgleichen von Risiken in Verbindung mit anderen Transaktionen genutzt werden, tragen zu einem Anstieg der über die Summe der Nominalwerte ermittelten Hebelfinanzierung bei. Einen Indikator für das Gesamtrisiko des Subfonds findet der Anleger in den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID). Das Niveau der Hebelfinanzierung kann sich im Laufe der Zeit ändern und höher sein als das erwartete Niveau.

### Vergütung

---

Informationen zur Vergütung werden gemäss Paragraf 111bis und 111ter des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung offengelegt, sobald ein vollständiges Geschäftsjahr abgeschlossen wurde.

---

**Partners Group Listed Investments SICAV**

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)**

**Ungeprüfter Halbjahresabschluss zum 30.06.2024**