

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 30.06.2023

Verwaltung und Organe	3
Kombinierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht per Subfonds	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity	9
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure	13
Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income (bis zum 20.01.2023)	20
Ungeprüfte Informationen	23

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
Mitglied des Verwaltungsrats, 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 (seit dem 24.05.2023)
Head of Fund Management Companies, Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz

Marcus Ulm, Mitglied des Verwaltungsrats (seit dem 24.05.2023)
CEO, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Arnold Spruit, Mitglied des Verwaltungsrats
Independent Director, Luxemburg

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrats (bis zum 24.05.2023)
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 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, das Basisinformationsblatt oder die wesentlichen Anlegerinformationen, 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)**30.06.2023****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	956.983.107,69
Bareinlagen bei Banken und Brokern	851.973,84
Forderungen aus Zeichnungen	34.649,03
Forderungen aus Erträgen	4.452.035,20
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	15.478,46
	962.337.244,22

Passiva

Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.924.542,09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	145.135,07
Rückstellungen für Aufwendungen	1.557.194,63
	5.626.871,79

Nettovermögen 956.710.372,43

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2023 bis zum
30.06.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.046.606.127,29
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.869,68
Dividenden (Netto)	16.659.331,07
Bankzinsen	78.841,37
Andere Erträge	85.734,23
	16.826.776,35
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	8.099.148,18
Depotbank- und Depotgebühr	157.665,98
Zentralverwaltungsvergütung	164.539,40
Druck- und Veröffentlichungskosten	20.864,08
Zinsen und Bankspesen	11.156,12
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	564.364,40
"Taxe d'abonnement"	243.544,95
	9.261.283,11
Nettoerträge (-verluste)	7.565.493,24
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	21.696.658,24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	892.163,54
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-468.988,09
	22.119.833,69
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	29.685.326,93
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	26.088.489,31
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-625.588,44
	25.462.900,87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	55.148.227,80
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	44.087.249,52
Rücknahmen	-184.967.974,07
	-140.880.724,55
Ausschüttung	-4.163.258,11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	956.710.372,43

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.

Änderungen:

Der Subfonds Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income wurde zum 20.01.2023 in Liquidation gesetzt.

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, mit Ausnahme des Subfonds Cape Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income, der zum 20.01.2023 in Liquidation gesetzt wurde.

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 Nettofondsvermögen 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:

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

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 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 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 30.06.2023 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	51.591,17
Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure	EUR	99.878,95

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. Fondsp performance

(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 01.01.2023 bis zum 30.06.2023.

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 30.06.2023 hat folgender Subfonds folgende Vermögenswerte als Sicherheit von folgenden Gegenparteien in folgender Höhe erhalten:

Partners Group Listed Investments SICAV – Listed Infrastructure

Art	Gegenpartei	Währung	Betrag
Barmittel	CITIBANK N.A. LONDON	EUR	150.000,00

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	UBS AG	EUR	120.000,00

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, Öls Raffinerien, 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. Neben der direkten Auswirkung auf die betreffenden Wirtschaften und Parteien, Russland und die Ukraine, ist auch eine Auswirkung auf andere Volkswirtschaften unvermeidlich. Hingegen sind die Wirtschaften Europas und Russland so stark verknüpft, dass die westliche Wirtschaft von diesen Sanktionen sogar noch härter getroffen werden könnte, was sich auch auf die US-Wirtschaft auswirken könnte.

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 2023 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%	1,40%
P - Thesaurierend	EUR	1902991	LU0196152788	1,95%	2,20%
I - Ausschüttend	GBP	10137954	LU0424511698	1,15%	1,40%
I - Ausschüttend	USD	32284095	LU1397114320	1,15%	1,39%
P - Thesaurierend	USD	1902992	LU0196152861	1,95%	2,20%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2022	2021	2020
I - Thesaurierend	EUR	11,21%	/	-27,92%	52,88%	3,64%
P - Thesaurierend	EUR	10,77%	/	-28,50%	51,66%	2,65%
I - Ausschüttend	GBP	8,45%	/	-24,05%	42,05%	9,44%
I - Ausschüttend	USD	13,52%	/	-32,09%	40,86%	13,56%
P - Thesaurierend	USD	13,08%	/	-32,69%	39,71%	12,66%

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I - Ausschüttend	GBP	08.03.2023	2,59
I - Ausschüttend	USD	08.03.2023	0,73

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

	30.06.2023
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	282.282.934,44
Bareinlagen bei Banken und Brokern	651.463,22
Forderungen aus Zeichnungen	34.649,03
Forderungen aus Erträgen	1.664.328,43
	284.633.375,12
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	3.443.810,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	145.135,07
Rückstellungen für Aufwendungen	443.756,00
	4.032.701,94
Nettovermögen	280.600.673,18

Teilfondsentwicklung		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Teilfondsvermögen	EUR	280.600.673,18	282.974.052,72	405.502.280,51
Nettoinventarwert pro Aktie				
I - Thesaurierend	EUR	381,95	343,44	476,49
P - Thesaurierend	EUR	327,49	295,65	413,48
I - Ausschüttend	GBP	410,19	380,55	507,84
I - Ausschüttend	USD	119,91	106,29	158,63
P - Thesaurierend	USD	294,09	260,08	386,39

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I - Thesaurierend	EUR	372.582.653	426.856.133	18.631.413	72.904.893
P - Thesaurierend	EUR	334.096.967	333.950.784	23.814.904	23.668.721
I - Ausschüttend	GBP	15.030.621	25.369.617	0,000	10.338.996
I - Ausschüttend	USD	16.023.733	82.563.658	1.183.828	67.723.753
P - Thesaurierend	USD	73.934.603	75.900.375	6.010,048	7.975,820

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in EUR)Für die Periode vom
01.01.2023 bis zum
30.06.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	282.974.052,72
Erträge	
Dividenden (Netto)	5.294.584,80
Bankzinsen	27.845,86
Andere Erträge	85.734,23
	5.408.164,89
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	2.218.892,22
Depotbank- und Depotgebühr	38.369,64
Zentralverwaltungsvergütung	53.355,24
Druck- und Veröffentlichungskosten	5.471,11
Zinsen und Bankspesen	6.729,46
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	145.325,56
"Taxe d'abonnement"	69.485,12
	2.537.628,35
Nettoerträge (-verluste)	2.870.536,54
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	8.735.634,64
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-4.802,37
	8.730.832,27
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	11.601.368,81
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	18.609.891,33
	18.609.891,33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	30.211.260,14
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	15.952.826,90
Rücknahmen	-48.451.751,76
	-32.498.924,86
Ausschüttung	-85.714,82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	280.600.673,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Vereinigte Staaten	42,49
Grossbritannien	19,91
Schweden	9,27
Schweiz	7,76
Guernsey	6,56
Kanada	6,41
Frankreich	4,28
Niederlande	1,98
Italien	1,51
Spanien	0,44
Total	100,60

Wirtschaftliche Aufteilung

Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	79,88
Anlagefonds	13,04
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,00
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,98
Länder und Zentralregierungen	1,41
Elektronik und Halbleiter	0,94
Biotechnologie	0,90
Baustoffe und Bauindustrie	0,44
Total	100,60

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
GBP 3I GROUP	1.067.404	23.631.442,63	8,42
EUR ACCIONA	7.992	1.246.352,40	0,44
EUR AMPLIFON	61.732	2.052.589,00	0,73
USD APOLLO GLOB MGM	185.943	12.946.079,65	4,61
USD ARES CAPITAL	335.778	5.797.517,01	2,07
USD ARES MANAGEMENT CORP -A-	151.417	13.298.441,21	4,74
EUR BIOMERIEUX	14.493	1.379.733,60	0,49
USD BLACKSTONE GROUP INC/THE A	258.106	22.000.108,24	7,84
USD BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LT A	235.731	6.977.646,26	2,49
USD BROOKFIELD CORP	279.156	8.357.887,31	2,98
USD CARLYLE GROUP INC/THE	350.282	10.197.859,58	3,63
SEK EQT AB	625.025	10.773.648,61	3,84
EUR EURAZEO	104.070	6.655.276,50	2,37
USD GOLUB CAPITAL BDC	342.566	4.247.270,97	1,51
CHF HBM BIOVENTURES	12.375	2.516.047,30	0,90
GBP INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	1.153.751	18.269.836,77	6,51
SEK INVESTOR AB B	316.258	5.566.830,21	2,03
SEK KINNEVIK AB B	765.109	9.543.225,44	3,40
USD KKR & CO INC -A-	520.867	26.764.484,23	9,54
USD OAKTREE SPECIALTY LENDING CORPORATION	573.574	10.250.952,88	3,65
CAD ONEX (SUBORD. VOTING)	52.857	2.647.155,06	0,94
USD OWL ROCK CAPITAL CORP	336.852	4.157.864,61	1,48
CHF PARTNERS GROUP	22.629	19.260.596,44	6,86
EUR PROSUS NV	83.988	5.549.927,04	1,98
EUR RECORDATI IND CHIM	50.447	2.185.364,04	0,78
USD SIXTH STREET SPECIALTY LENDING	246.471	4.232.913,35	1,51
USD TFG INC A	203.900	5.335.088,40	1,90
Total Aktien		245.962.258,74	87,66
Fondsanteile (Open-End)			
GBP HGCAPITAL TRUST PLC	2.663.571	11.358.643,35	4,05
Total Fondsanteile (Open-End)		11.358.643,35	4,05
Fondsanteile (Closed-End)			
GBP APAX GLOBAL ALPHA GBP	3.443.609	7.318.591,93	2,61
Total Fondsanteile (Closed-End)		7.318.591,93	2,61
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere		264.639.494,02	94,31
Geldmarktinstrumente			
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/23-200923	4.000.000	3.969.606,86	1,41
Total Geldmarktinstrumente		3.969.606,86	1,41
Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
GBP PANTHEON INTERNATIONAL PLC	890.811	2.596.198,70	0,93
Total Fondsanteile (Open-End)		2.596.198,70	0,93
Fondsanteile (Closed-End)			
GBP HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY CLASS A USD CAP	228.248	5.620.568,98	2,00
Total Fondsanteile (Closed-End)		5.620.568,98	2,00
Privates Beteiligungskapital			
GBP NB PRIVATE EQUITY PARTNERS LTD A GBP	313.945	5.457.065,88	1,94
Total Privates Beteiligungskapital		5.457.065,88	1,94
Total Investmentfonds		13.673.833,56	4,87
Total des Wertpapierbestandes		282.282.934,44	100,60
Bareinlagen bei Banken und Brokern		651.463,22	0,23
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-3.443.810,87	-1,23
Andere Nettovermögenswerte		1.110.086,39	0,40
Teilfondsvermögen		280.600.673,18	100,00

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

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
C - Thesaurierend	CHF	28025018	LU1225718664	1,15%	1,38%
P - Thesaurierend	CHF	13664403	LU0661297050	1,95%	2,18%
C - Thesaurierend	EUR	28023438	LU1225718409	1,15%	1,38%
I - Thesaurierend	EUR	2673959	LU0263854829	1,15%	1,38%
I - Ausschüttend	EUR	2673955	LU0263854407	1,15%	1,38%
P - Thesaurierend	EUR	2673962	LU0263855479	1,95%	2,18%
P - Ausschüttend	EUR	21917996	LU0949730401	1,95%	2,18%
U - Thesaurierend	EUR	112156194	LU2355165601	0,70%	/
U - Ausschüttend	EUR	44825476	LU1910816096	0,70%	0,93%
I - Ausschüttend	GBP	10137962	LU0424512662	1,15%	1,38%
P - Ausschüttend	SEK	28022621	LU1225717856	1,50%	1,74%
I - Thesaurierend	USD	12894654	LU0617149520	1,15%	1,38%
I - Ausschüttend	USD	32284699	LU1397126415	1,15%	1,36%
P - Thesaurierend	USD	12894898	LU0617149793	1,95%	2,18%
X - Ausschüttend	USD	122339734	LU2545186038	0,90%	1,09%

Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure -U- Thesaurierend EUR wurde am 20.06.2023 geschlossen.

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2022	2021	2020
C - Thesaurierend	CHF	2,72%	/	-9,94%	15,54%	-10,37%
P - Thesaurierend	CHF	2,24%	/	-10,44%	14,62%	-11,05%
C - Thesaurierend	EUR	3,44%	/	-5,88%	22,68%	-13,35%
I - Thesaurierend	EUR	3,44%	/	-5,88%	22,68%	-13,35%
I - Ausschüttend	EUR	3,44%	/	-5,88%	22,69%	-13,35%
P - Thesaurierend	EUR	3,03%	/	-6,63%	21,71%	-14,05%
P - Ausschüttend	EUR	3,03%	/	-6,63%	21,70%	-14,04%
U - Thesaurierend	EUR	/	/	-5,41%	/	/
U - Ausschüttend	EUR	3,67%	/	-5,45%	23,24%	-12,96%
I - Ausschüttend	GBP	0,87%	/	-0,85%	14,11%	-8,38%
P - Ausschüttend	SEK	9,39%	/	2,02%	24,47%	-16,76%
I - Thesaurierend	USD	5,59%	/	-11,40%	13,01%	-4,86%
I - Ausschüttend	USD	5,60%	/	-11,26%	13,09%	-4,98%
P - Thesaurierend	USD	5,18%	/	-12,11%	12,12%	-5,63%
X - Ausschüttend	USD	5,74%	12,56%	/	/	/

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I - Ausschüttend	EUR	08.03.2023	3,23
P - Ausschüttend	EUR	08.03.2023	2,66
U - Ausschüttend	EUR	08.03.2023	2,00
I - Ausschüttend	GBP	08.03.2023	4,15
P - Ausschüttend	SEK	08.03.2023	2,46
I - Ausschüttend	USD	08.03.2023	2,31
X - Ausschüttend	USD	08.03.2023	0,95

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(In EUR)
GBP	1.120.000	CHF	-1.279.493	05.07.2023	-12.615,83
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
GBP	1.720.000	CHF	-1.964.936	05.07.2023	-19.374,30
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					

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

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
DKK	1.010.000	CHF	-132.778	05.07.2023	-335,02
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
DKK	690.000	CHF	-90.710	05.07.2023	-228,88
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	7.930.000	CHF	-7.112.821	05.07.2023	-2.441,24
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	12.090.000	CHF	-10.844.138	05.07.2023	-3.721,89
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CAD	2.600.000	CHF	-1.762.158	05.07.2023	-2.556,92
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CAD	4.020.000	CHF	-2.724.567	05.07.2023	-3.953,40
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	310.000	CHF	-300.279	05.07.2023	2.511,90
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
GBP	90.000	CHF	-100.290	05.07.2023	1.572,54
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	380.000	CHF	-341.600	05.07.2023	-893,44
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
GBP	90.000	CHF	-100.547	05.07.2023	1.309,92
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	344.483	EUR	-350.000	05.07.2023	2.752,86
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	493.518	USD	-550.000	05.07.2023	369,05
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	226.214	CAD	-340.000	05.07.2023	-3.990,12
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	643.373	AUD	-1.060.000	05.07.2023	13.356,49
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	2.183.230	CAD	-3.300.000	05.07.2023	-51.398,68
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	922.400	AUD	-1.520.000	05.07.2023	18.975,24
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	199.445	DKK	-1.520.000	05.07.2023	116,17
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.627.606	CAD	-2.460.000	05.07.2023	-38.206,04
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	5.945.819	EUR	-6.090.000	05.07.2023	-1.446,80
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
AUD	1.520.000	CHF	-926.970	05.07.2023	-23.647,62
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
AUD	1.060.000	CHF	-646.419	05.07.2023	-16.469,40
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
EUR	9.160.000	CHF	-8.970.690	05.07.2023	-26.032,10
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	5.760.000	CHF	-5.640.958	05.07.2023	-16.369,53
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	389.854	USD	-430.000	05.07.2023	4.398,45
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CAD	200.000	CHF	-132.180	05.07.2023	3.253,89
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
EUR	230.000	CHF	-223.974	05.07.2023	649,05
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	205.989	EUR	-210.000	05.07.2023	934,01
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
DKK	1.100.000	CHF	-146.371	05.07.2023	-2.167,38
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
DKK	830.000	CHF	-110.443	05.07.2023	-1.635,57
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					

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

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
CHF	482.854	CAD	-720.000	05.07.2023	-4.543,84
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.894.762	GBP	-1.720.000	05.07.2023	-52.490,87
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	10.380.291	USD	-11.490.000	05.07.2023	79.666,00
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	8.603.344	EUR	-8.810.000	05.07.2023	-126,30
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	276.846	DKK	-2.110.000	05.07.2023	145,31
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.432.620	GBP	-1.300.000	05.07.2023	-39.128,76
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	7.166.733	USD	-7.930.000	05.07.2023	57.661,47
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	10.000	CHF	-8.963	12.07.2023	-3,04
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	400.000	CHF	-358.530	12.07.2023	-121,76
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	274.515	USD	-310.000	12.07.2023	-3.334,69
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	491.954	USD	-540.000	12.07.2023	8.301,67
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	373.492	USD	-410.000	12.07.2023	6.273,71
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	220.000	CHF	-199.885	12.07.2023	-2.824,86
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	530.000	CHF	-481.480	12.07.2023	-6.741,85
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	510.680	HKD	-4.420.000	12.07.2023	5.400,67
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	328.247	EUR	-340.000	12.07.2023	-3.754,51
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
HKD	890.000	CHF	-104.038	12.07.2023	-2.323,38
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
HKD	2.660.000	CHF	-304.730	12.07.2023	-583,13
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	9.790	EUR	-10.000	12.07.2023	28,46
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
HKD	4.420.000	CHF	-506.356	12.07.2023	-968,96
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
USD	430.000	CHF	-386.057	12.07.2023	-782,85
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
USD	280.000	CHF	-247.225	12.07.2023	3.749,68
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	197.756	USD	-220.000	12.07.2023	645,35
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
EUR	350.000	CHF	-346.947	12.07.2023	-5.397,62
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	410.126	HKD	-3.550.000	12.07.2023	4.300,65
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	354.983	USD	-390.000	12.07.2023	5.670,83
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	160.000	CHF	-180.274	11.10.2023	-1.127,87
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	132.240	DKK	-1.010.000	11.10.2023	366,39
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	90.342	DKK	-690.000	11.10.2023	250,31
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					

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

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In EUR)
CHF	11.089.534	USD	-12.490.000	11.10.2023	6.994,75
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	7.049.712	USD	-7.940.000	11.10.2023	4.446,62
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	2.700.749	CAD	-4.020.000	11.10.2023	4.947,49
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.746.753	CAD	-2.600.000	11.10.2023	3.199,87
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
GBP	90.000	CHF	-101.404	11.10.2023	-634,42
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	641.557	AUD	-1.060.000	11.10.2023	16.734,01
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	919.997	AUD	-1.520.000	11.10.2023	24.025,75
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.946.798	GBP	-1.720.000	11.10.2023	21.415,92
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	1.267.682	GBP	-1.120.000	11.10.2023	13.945,26
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	8.914.616	EUR	-9.150.000	11.10.2023	27.184,68
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	5.611.824	EUR	-5.760.000	11.10.2023	17.112,98
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	230.000	CHF	-222.730	11.10.2023	705,92
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
EUR	390.000	CHF	-376.259	11.10.2023	2.643,92
<i>UBS AG London Branch - London - United Kingdom</i>					
CHF	302.367	HKD	-2.660.000	18.10.2023	689,08
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
CHF	502.429	HKD	-4.420.000	18.10.2023	1.145,01
<i>Citibank N.A. - London - United Kingdom</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften					15.478,46

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

		30.06.2023			
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		674.700.173,25			
Bareinlagen bei Banken und Brokern		200.510,62			
Forderungen aus Erträgen		2.787.706,77			
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften		15.478,46			
		677.703.869,10			
Passiva					
Bankverbindlichkeiten und sonstige Rückstellungen für Aufwendungen		480.731,22			
		1.113.438,63			
		1.594.169,85			
Nettovermögen		676.109.699,25			
Teilfondsentwicklung		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	
Teilfondsvermögen	EUR	676.109.699,25	748.027.469,88	856.149.945,48	
Nettoinventarwert pro Aktie					
C - Thesaurierend	CHF	124,33	121,04	134,40	
P - Thesaurierend	CHF	158,84	155,36	173,47	
C - Thesaurierend	EUR	137,43	132,86	141,16	
I - Thesaurierend	EUR	277,64	268,40	285,18	
I - Ausschüttend	EUR	163,69	161,44	177,87	
P - Thesaurierend	EUR	242,46	235,33	252,04	
P - Ausschüttend	EUR	132,85	131,57	146,18	
U - Thesaurierend	EUR	/	102,50	108,36	
U - Ausschüttend	EUR	99,85	98,29	107,86	
I - Ausschüttend	GBP	204,80	207,11	217,32	
P - Ausschüttend	SEK	135,88	126,62	126,62	
I - Thesaurierend	USD	187,92	177,97	200,87	
I - Ausschüttend	USD	114,65	110,87	129,77	
P - Thesaurierend	USD	179,40	170,57	194,06	
X - Ausschüttend	USD	111,56	106,45	/	
Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
C - Thesaurierend	CHF	146.706,988	155.971,443	4.847,830	14.112,285
P - Thesaurierend	CHF	174.504,204	162.574,242	20.347,000	8.417,038
C - Thesaurierend	EUR	134.799,289	222.114,064	12.653,487	99.968,262
I - Thesaurierend	EUR	456.653,694	491.536,455	8.886,244	43.769,005
I - Ausschüttend	EUR	276.245,735	286.212,471	19.589,199	29.555,935
P - Thesaurierend	EUR	740.843,069	771.252,855	32.137,798	62.547,584
P - Ausschüttend	EUR	1.085.317,103	1.119.633,678	54.106,130	88.422,705
U - Thesaurierend	EUR	0,000	427.786,280	965,000	428.751,280
U - Ausschüttend	EUR	2.139,000	28.666,000	0,000	26.527,000
I - Ausschüttend	GBP	9.121,414	13.367,511	652,000	4.898,097
P - Ausschüttend	SEK	10.000,000	10.000,000	0,000	0,000
I - Thesaurierend	USD	422.933,293	436.140,142	6.345,000	19.551,849
I - Ausschüttend	USD	100,001	7.495,936	0,000	7.395,935
P - Thesaurierend	USD	170.618,747	203.153,295	4.072,878	36.607,426
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
01.01.2023 bis zum
30.06.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	748.027.469,88
Erträge	
Dividenden (Netto)	11.353.041,69
Bankzinsen	41.348,57
	11.394.390,26
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	5.864.101,12
Depotbank- und Depotgebühr	116.493,29
Zentralverwaltungsvergütung	110.235,90
Druck- und Veröffentlichungskosten	12.958,50
Zinsen und Bankspesen	4.026,49
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	373.968,82
"Taxe d'abonnement"	174.055,83
	6.655.839,95
Nettoerträge (-verluste)	4.738.550,31
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	12.782.574,31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	490.053,35
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-289.419,91
	12.983.207,75
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	17.721.758,06
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	6.916.232,18
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-361.109,09
	6.555.123,09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	24.276.881,15
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	28.134.422,62
Rücknahmen	-120.251.531,11
	-92.117.108,49
Ausschüttung	-4.077.543,29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	676.109.699,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Vereinigte Staaten	41,03
Spanien	11,32
Kanada	10,16
Frankreich	8,26
Italien	7,13
Grossbritannien	5,42
Australien	4,11
Brasilien	2,99
Niederlande	2,55
Belgien	1,52
Luxemburg	1,48
Schweiz	1,04
Kaimaninseln	0,98
Dänemark	0,95
Bermudas	0,85
Singapur	0,00
Total	99,79

Wirtschaftliche Aufteilung

Energie- und Wasserversorgung	28,27
Verkehr und Transport	22,07
Immobilien	12,91
Telekommunikation	9,89
Baustoffe und Bauindustrie	6,68
Umweltdienstleistungen und Recycling	6,33
Petroleum	5,70
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	2,55
Anlagefonds	1,48
Diverse Dienstleistungen	1,44
Elektrische Geräte und Komponenten	1,03
Maschinenbau und Industrieanlagen	0,85
Länder und Zentralregierungen	0,59
Total	99,79

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Nettvermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
EUR AENA	186.471	27.560.413,80	4,08
EUR AEROPORTS DE PARIS	50.610	6.721.008,00	0,99
CAD ALTAGAS	390.648	6.376.987,07	0,94
USD AMERICAN TOWER	198.248	35.090.542,35	5,19
USD AMERICAN WATER WORKS	231.553	29.872.112,70	4,42
USD ATMOS ENERGY	193.504	20.561.521,61	3,04
AUD ALURIZON HOLDINGS	4.585.908	10.947.753,94	1,62
CAD BORALEX A	209.697	5.231.341,65	0,77
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	224.647	24.707.822,06	3,65
EUR CELLNEX TELECOM	1.339.216	48.988.521,28	7,25
HKD CHINA RESOURCES GAS GROUP	1.821.500	5.720.268,58	0,85
BRL CIA DE TRANSMISSAO DE ENERGIA PREF	1.463.000	6.960.489,73	1,03
USD CMS ENERGY	501.371	26.895.421,88	3,98
USD CROWN CASTLE REIT	293.628	30.763.725,25	4,55
USD CSX	454.716	14.144.492,74	2,09
DKK DONG ENERGY	73.777	6.409.791,73	0,95
EUR ELIA SYSTEM OPERATOR	89.947	10.298.931,50	1,52
CAD ENBRIDGE	386.784	13.145.267,06	1,94
HKD ENN ENERGY HOLDINGS	578.794	6.619.516,80	0,98
USD EQUINIX	30.073	21.460.828,57	3,17
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	601.512	17.269.408,52	2,55
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	37.054	7.063.323,91	1,04
CAD FORTIS	170.068	6.633.435,94	0,98
GBP HICL INFRASTRUCTURE PLC	6.343.317	9.732.373,50	1,44
EUR INWIT	1.491.453	17.897.436,00	2,65
GBP NATIONAL GRID PLC	2.237.546	26.914.337,42	3,98
USD REPUBLIC SERVICES	203.998	28.372.555,56	4,20
BRL RUMO	3.219.225	13.281.603,27	1,96
USD SEMPRRA ENERGY	100.647	13.392.794,08	1,98
HKD SOUND GLOBAL	1.475.828	1,73	0,00
CAD TC ENERGY CORP	343.424	12.573.843,75	1,86
EUR TERNA	3.921.049	30.341.077,16	4,49
AUD TRANSURBAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1.938.508	16.822.714,90	2,49
USD UNION PACIFIC	148.938	27.992.984,98	4,14
EUR VINCI	427.546	45.157.408,52	6,68
USD WASTE MANAGEMENT	92.777	14.451.859,27	2,14
USD WILLIAMS COMPANIES	481.447	14.383.497,19	2,13
Total Aktien		660.757.415,00	97,73
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
		660.757.415,00	97,73
Geldmarktinstrumente			
EUR FRENCH DISCOUNT T-BILL 0%/23-200923	4.000.000	3.969.606,86	0,59
Total Geldmarktinstrumente		3.969.606,86	0,59
Investmentfonds			
Fondsanteile (Closed-End)			
GBP BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	6.272.836	9.973.151,39	1,48
Total Fondsanteile (Closed-End)		9.973.151,39	1,48
Total Investmentfonds		9.973.151,39	1,48
Total des Wertpapierbestandes		674.700.173,25	99,79
Bareinlagen bei Banken und Brokern		200.510,62	0,03
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-480.731,22	-0,07
Andere Nettvermögenswerte		1.689.746,60	0,25
Teilfondsvermögen		676.109.689,25	100,00

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
P - Thesaurierend	CHF	23191783	LU1008806280	1,95%	/
I - Ausschüttend	EUR	21652223	LU0941493123	1,15%	/
P - Ausschüttend	EUR	21652224	LU0941494444	1,95%	/
I - Ausschüttend	GBP	21652226	LU0941497546	1,15%	/

Partners Group Listed Investments SICAV - Multi Asset Income wurde am 20.01.2023 liquidiert.

Fondsperformance

		PTD	Seit Auflegung	2022	2021	2020
P - Thesaurierend	CHF	3,65%	/	-20,51%	14,54%	-8,72%
I - Ausschüttend	EUR	5,11%	/	-19,42%	16,19%	-7,84%
P - Ausschüttend	EUR	5,05%	/	-20,05%	15,26%	-8,75%
I - Ausschüttend	GBP	3,71%	/	-18,00%	15,93%	-8,71%

PTD = Performance To Date (01.01.2023 – 20.01.2023)

Nettovermögensaufstellung (in EUR) und Fondsentwicklung

Teilfondsentwicklung		20.01.2023	31.12.2022	31.12.2021
Teilfondsvermögen	EUR	16.264.691,20*	15.604.604,69	19.676.527,48
Nettoinventarwert pro Aktie				
P - Thesaurierend	CHF	112,46	108,50	136,50
I - Ausschüttend	EUR	78,44	74,63	99,06
P - Ausschüttend	EUR	74,23	70,66	94,56
I - Ausschüttend	GBP	74,41	71,75	94,13

* letzter TNA vor Liquidation

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
P - Thesaurierend	CHF	0,000	64.461,694	0,000	64.461,694
I - Ausschüttend	EUR	0,000	74.500,000	0,000	74.500,000
P - Ausschüttend	EUR	0,000	41.612,467	0,000	41.612,467
I - Ausschüttend	GBP	0,000	49,483	0,000	49,483

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

	Für die Periode vom 01.01.2023 bis zum 20.01.2023 (Liquidationsdatum)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15.604.604,69
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	2.869,68
Dividenden (Netto)	11.704,58
Bankzinsen	9.646,94
	24.221,20
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	16.154,84
Depotbank- und Depotgebühr	2.803,05
Zentralverwaltungsvergütung	948,26
Druck- und Veröffentlichungskosten	2.434,47
Zinsen und Bankspesen	400,17
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	45.070,02
"Taxe d'abonnement"	4,00
	67.814,81
Nettoerträge (-verluste)	-43.593,61
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	178.449,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	402.110,19
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-174.765,81
	405.793,67
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	362.200,06
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	562.365,80
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-264.479,35
	297.886,45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	660.086,51
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-16.264.691,20
	-16.264.691,20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0,00

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
Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income (bis zum 20.01.2023)	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.

