

P³ - GEKÜNDIGTE TRANCHE II

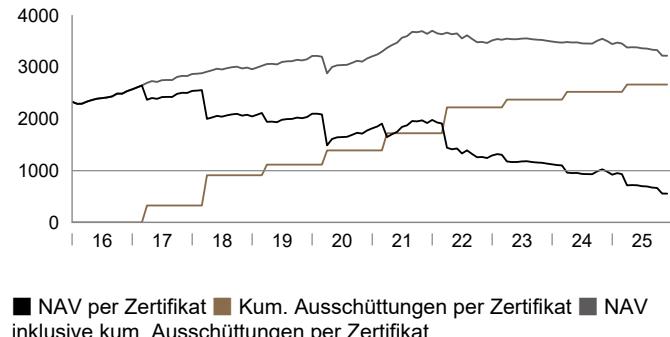
Monatsbericht per 30. November 2025

**PARTNERS
GROUP**

Aufgrund der Kündigung von 52.4% der ausstehenden P³ Zertifikate zum zweiten Kündigungszeitpunkt am 31. Dezember 2015 tritt folgendes in Kraft:

An die Investoren der Gekündigten Tranche II (Kündigung per 31. Dezember 2015, ISIN DE000A18FFJ6) werden bis 2026 (inklusive einer möglichen Verlängerung um ein Jahr) die realisierten Portfolioerlöse, welche der Gekündigten Tranche II zugeordnet werden, zurückbezahlt. Kapitalausschüttungen erfolgen dabei in der Regel einmal pro Jahr, jeweils am 31. März des Jahres. Die Höhe der Ausschüttung hängt von den realisierten Portfolioerlösen sowie den netto ausstehenden Verpflichtungen der Gekündigten Tranche II ab und kann daher heute noch nicht bestimmt werden. Allgemein sollte mit einem endlastigen Auszahlungsprofil gerechnet werden.

	31.10.2025	30.11.2025
NAV per Zertifikat	558.03	556.71
Kum. Ausschüttungen per Zertifikat	2'665.00	2'665.00
NAV inklusive kum. Ausschüttungen per Zertifikat	3'223.03	3'221.71
Investitionsgrad	0.1%	0.0%



■ NAV per Zertifikat ■ Kum. Ausschüttungen per Zertifikat ■ NAV inklusive kum. Ausschüttungen per Zertifikat

Das Unternehmen, vertreten durch das Board of Directors, finalisiert derzeit die anteilige Zuordnung des verbleibenden Investitionswerts zu P3 Redeemed Tranche II. Diese Bewertung dient der Ermittlung und Abwicklung der finalen Kapitalrückzahlung an die Inhaber der Zertifikate von P3 Redeemed Tranche I.

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
2016	2'292.39	2'294.62	2'336.11	2'366.31	2'391.78	2'402.98	2'415.54	2'435.84	2'489.65	2'488.88	2'537.95	2'572.76
2017	2'611.29	2'647.40	2'697.75	2'732.06	2'715.79	2'749.71	2'753.50	2'752.19	2'812.23	2'832.85	2'829.95	2'869.11
2018	2'875.41	2'884.34	2'913.67	2'939.91	2'971.37	2'956.46	2'981.70	3'000.99	3'010.17	2'976.51	2'992.98	2'961.04
2019	2'995.15	3'027.68	3'061.67	3'065.32	3'054.46	3'100.69	3'114.43	3'117.59	3'143.13	3'131.93	3'153.63	3'217.82
2020	3'218.54	3'203.81	2'881.18	3'004.08	3'036.87	3'042.04	3'047.13	3'085.47	3'124.12	3'108.89	3'169.65	3'210.91
2021	3'246.35	3'301.02	3'373.41	3'428.41	3'474.22	3'570.24	3'601.39	3'683.39	3'677.35	3'696.82	3'645.32	3'705.07
2022	3'654.73	3'637.43	3'667.65	3'637.83	3'653.50	3'557.35	3'617.29	3'546.34	3'484.07	3'488.82	3'468.63	3'518.67
2023	3'544.58	3'531.21	3'552.25	3'541.33	3'541.73	3'553.38	3'556.76	3'540.83	3'532.14	3'526.72	3'510.74	3'496.68
2024	3'482.69	3'476.04	3'486.98	3'478.00	3'480.43	3'461.19	3'458.02	3'456.28	3'510.88	3'549.80	3'505.77	3'447.26
2025	3'476.49	3'457.49	3'381.46	3'386.76	3'383.56	3'365.20	3'359.98	3'338.43	3'331.10	3'223.03	3'221.71	

Das Zertifikat auf die Partners Group Private Equity Performance Holding Limited (P³) ist an die Wertentwicklung eines Portfolios aus internationalen Private Equity-Anlagen gekoppelt und bietet dem Investor die Möglichkeit, am Renditepotenzial des Private Equity-Marktes zu partizipieren. Vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. November 2015 hatten die P³ Investoren die Möglichkeit, ihr Zertifikat per 31. Dezember 2015 zu kündigen. Insgesamt wurden in diesem Zeitraum 52.4% der ausstehenden P³ Zertifikate gekündigt.

Informationen

Weitere Informationen unter
www.p3-privateequity.net

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

Partners Group AG
Unternehmer-Park 3
6340 Baar
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

Erstemission	27.04.2000
Kündigung per	31.12.2015
Kündigungsquote	52.4%
Anzahl gekündigte Zertifikate	102'411
Währung	EUR
Wertpapierkennnummer	A18FFJ
Valor	29727632
ISIN	DE000A18FFJ6