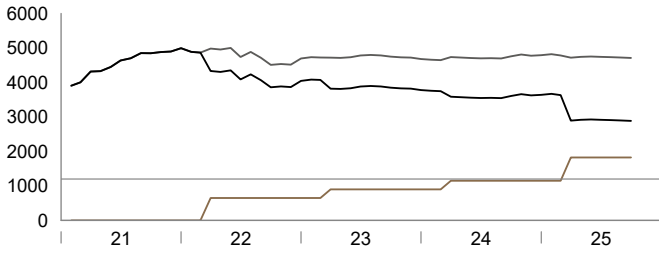
P³- GEKÜNDIGTE TRANCHE III

Monatsbericht per 30. September 2025

Aufgrund der Kündigung von 25.0% der ausstehenden P³ Zertifikate zum dritten Kündigungstermin am 31. Dezember 2020 tritt folgendes in Kraft:

An die Investoren der Gekündigten Tranche III (Kündigung per 31. Dezember 2020, ISIN DE000A28PQA0) werden bis 31. Dezember 2031 (inklusive einer möglichen Verlängerung um ein Jahr) die realisierten Portfolioerlöse, welche der Gekündigten Tranche III 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 III ab und kann daher heute noch nicht bestimmt werden. Allgemein sollte mit einem endlastigen Auszahlungsprofil gerechnet werden.

In EUR	31.08.2025	30.09.2025
NAV per Zertifikat	2'897.63	2'885.70
Kum. Ausschüttungen per Zertifikat	1'825.00	1'825.00
NAV inklusive kum. Ausschüttungen per Zertifikat	4'722.63	4'710.70
Investitionsgrad	84.1%	82.8%



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

				In %
1.	**Vishal Mega Mart**	APC	Direktinvestition	7.8
2.	**Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)**	WEU	Direktinvestition	6.8
3.	**Techem**	WEU	Direktinvestition	4.3
4.	**PG Growth Access 2019**	NAM	Primärinvestition	3.9
5.	**Green Equity Investors Side VIII, L.P.**	NAM	Primärinvestition	3.3
6.	**Vista Equity Partners Fund VII, L.P.**	NAM	Primärinvestition	3.0
7.	**The Seventh Cinven Fund, L.P.**	WEU	Primärinvestition	3.0
8.	**Convex Group Limited**	NAM	Direktinvestition	2.8
9.	**Kohlberg TE Investors VIII, L.P.**	NAM	Primärinvestition	2.7
10.	**CVC Capital Partners VII L.P.**	WEU	Primärinvestition	2.6

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
2021		4'004.31	4'316.73	4'328.22	4'449.08	4'637.14	4'702.06	4'851.02	4'847.24	4'881.92	4'896.79	**4'993.47**
2022	4'887.03	4'865.90	4'982.26	4'955.32	5'000.67	4'738.27	4'885.07	4'715.63	4'510.11	4'534.79	4'516.42	**4'695.47**
2023	4'733.10	4'723.40	4'719.56	4'712.26	4'731.87	4'782.49	4'797.83	4'783.55	4'748.69	4'728.60	4'721.35	**4'679.35**
2024	4'659.09	4'647.33	4'736.25	4'722.75	4'708.49	4'699.16	4'703.82	4'695.80	4'757.91	4'810.31	4'775.26	**4'790.99**
2025	4'819.86	4'782.71	4'718.78	4'742.14	4'752.03	4'741.95	4'733.59	4'722.63	4'710.70			

P³- GEKÜNDIGTE TRANCHE III

Monatsbericht per 30. September 2025

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 2020 bis zum 30. November 2020 hatten die P³ Investoren die Möglichkeit, ihr Zertifikat per 31. Dezember 2020 zu kündigen. Insgesamt wurden in diesem Zeitraum 25.0% der ausstehenden P³ Zertifikate gekündigt.

Informationen

Weitere Informationen finden Sie unter

www.p3-privateequity.net

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

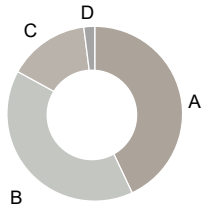
Partners Group AG
Unternehmer-Park 3
6340 Baar
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

Stammdaten

Erstemission	27.04.2000
Kündigung per	31/12/2020
Kündigungsquote	4065
Anzahl gekündigte Zertifikate	23'241
Währung	EUR
Wertpapierkennnummer	A28PQA
Valor	57113934
ISIN	DE000A28PQA0

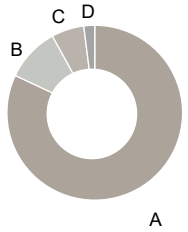
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach geografischem Fokus



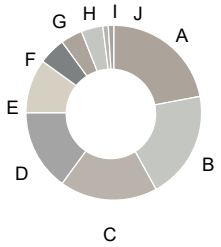
A	Nordamerika	43%
B	Europa	40%
C	Asien-Pazifik	15%
D	Rest der Welt	2%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	82%
B	GW	10%
C	Venture Capital	6%
D	Spezialsituationen	2%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	Industrie	22%
B	Zyklische Konsumgüter	20%
C	IT	18%
D	Gesundheitswesen	15%
E	Finanzbranche	10%
F	Materialien	5%
G	Kommunikationsdienste	4%
H	Verbrauchsgüter	4%
I	Energie	1%
J	Energieversorgung	1%

Seit der Kündigung des Zertifikates am 31. Dezember 2015. Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. **Portfoliozusammensetzung** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. Allokation zu Spezialsituationen umfasst mehrheitlich Fremdkapitalinstrumente, kann aber auch Immobilienanlagen enthalten.

Dieses Dokument ist nicht als Anlagewerbung oder Verkaufsprospekt gedacht. Unter keinen Umständen sollen die darin enthaltenen Informationen als Aufforderung, Angebot oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf des hier beschriebenen Produkts oder sonstigen Beteiligungen verwendet oder angesehen werden. Dieser Bericht wurde unter Verwendung von Finanzdaten erstellt, die den Büchern und sonstigen Aufzeichnungen des Unternehmens per Berichtsdatum entnommen wurden. Wir sind von der Richtigkeit der Daten überzeugt, sie wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die bisherige Performance beschrieben, die nicht unbedingt ein Indikator für künftige Ergebnisse sein muss. Sämtliche dargestellten Grafiken, welche die Komposition eines Portfolios in den privaten Anlagemärkten darstellt, dienen lediglich als Richtlinie, können von tatsächlichen Allokationen erheblich abweichen und sollten in keinem Fall als alleinige Grundlage für die Zusammenstellung eines Portfolios genutzt werden. Jegliche Haftung des Unternehmens für Handlungen, die auf der Grundlage der zur Verfügung gestellten Informationen vorgenommen werden, ist ausgeschlossen. Bitte konsultieren Sie die offiziellen Zeichnungsunterlagen für eine komplette Übersicht der Konditionen.

20250930 7408 D Cv 2025-11-13 18:44