

Monatsbericht per 29. Februar 2020

Hinweis auf das aktuelle Marktumfeld:

Bitte beachten Sie, dass dieser Manager Report den Stand vom 29. Februar 2020 widerspiegelt und daher die extreme Volatilität an den weltweiten Finanzmärkten im März nicht erfasst wird. Die Folgewirkungen der erheblichen Korrektur an den öffentlichen Märkten zur Ermittlung des Fair Value von Investitionen am Privatmarkt werden erst per Ende März 2020 vollumfänglich in den Bericht einfließen. Daher werden Programmkennzahlen und Berichte zum 31. März 2020 diese Daten in vollem Umfang widerspiegeln.

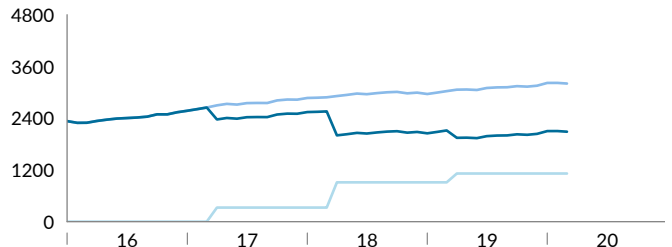
Aufgrund der Kündigung von 52.4% der ausstehenden P³ Zertifikate zum zweiten Kündigungstermin am 31. Dezember 2015 tritt folgendes in Kraft:

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.

Kennzahlen

| In EUR | 31.01.2020 | 29.02.2020 |
|--|------------|------------|
| NAV per Zertifikat | 2'101.54 | 2'086.81 |
| Kum. Ausschüttungen per Zertifikat | 1'117.00 | 1'117.00 |
| NAV inklusive kum. Ausschüttungen per Zertifikat | 3'218.54 | 3'203.81 |
| Investitionsgrad | 81.4% | 79.3% |

Entwicklung NAV und kum. Ausschüttungen seit Kündigung



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

Zehn grösste Investitionen

| | | | In % |
|-----|--|-------------|------|
| 1. | KinderCare Education | NAM Direkt | 12.4 |
| 2. | Permira V, L.P. | WEU Primary | 4.6 |
| 3. | CVC Capital Partners VI L.P. | WEU Primary | 3.1 |
| 4. | Form Technologies | NAM Direkt | 2.9 |
| 5. | Warburg Pincus Private Equity XII, L.P. | NAM Primary | 2.6 |
| 6. | Partners Group Pacific Restaurant Holdings | NAM Direkt | 2.6 |
| 7. | PAI Europe VI | WEU Primary | 2.5 |
| 8. | Hofmann Menue Manufaktur | WEU Direkt | 2.5 |
| 9. | KKR European Fund IV (EEA) L.P. | WEU Primary | 2.5 |
| 10. | Baring Asia Private Equity Fund VI L.P. | APC Primary | 2.3 |

Entwicklung NAV und kum. Ausschüttungen seit Kündigung

| | 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 | 3'218.53 | 3'203.81 | | | | | | | | | | |



Monatsbericht per 29. Februar 2020

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

In allen Commerzbank AG-Filialen oder unter www.p3-privateequity.net

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

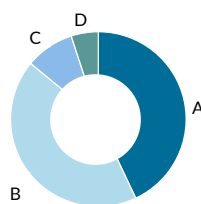
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

Stammdaten

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 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 |

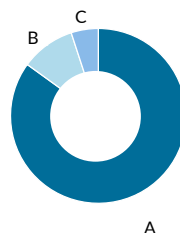
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



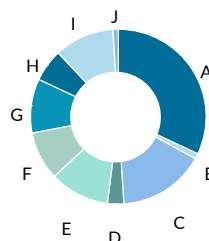
| | | |
|---|---------------|-----|
| A | Europa | 43% |
| B | Nordamerika | 43% |
| C | Asien | 9% |
| D | Rest der Welt | 5% |

Investitionen nach Finanzierungsstadium



| | | |
|---|--------------------|-----|
| A | Buyout | 85% |
| B | Venture Capital | 10% |
| C | Spezialsituationen | 5% |

Portfolioanlagen nach Industriesektor



| | | |
|---|--------------------------|-----|
| A | Zyklische Konsumgüter | 32% |
| B | Energieversorgung | 1% |
| C | IT | 16% |
| D | Energie | 3% |
| E | Finanzbranche | 11% |
| F | Verbrauchsgüter | 9% |
| G | Industrie | 10% |
| H | Materialien | 6% |
| I | Gesundheitswesen | 11% |
| J | Telekommunikationssektor | 1% |



Entwicklung NAV und kum. Ausschüttungen seit Kündigung Seit der Kündigung des Zertifikates am 31. Dezember 2015. **Zehn grösste Investitionen** 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.