

Monatsbericht per 31. Januar 2020

NAV pro Zertifikat blieb stabil

- NAV blieb stabil bei EUR 3'463.35 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 6.4 Mio.

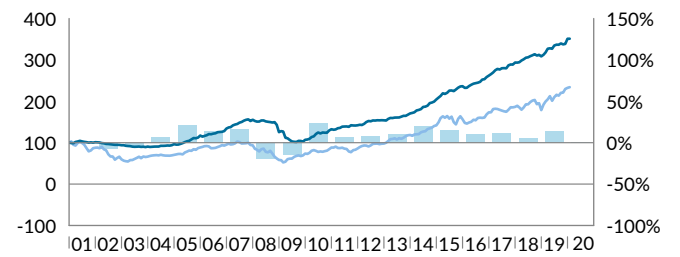
Im Januar blieb der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ stabil bei EUR 3'463.35 pro Zertifikat. Während EUR 10.5 Mio. an das Portfolio zurückflossen, wurden EUR 4.1 Mio. im Januar abgerufen.

Im Januar rief Thompson Street Capital Partners V Kapital von der Ungekündigten Tranche von P³ zur Finanzierung von diversen neuen Investitionen ab, unter anderem für die Akquisition von Data Dimensions. Das Unternehmen ist ein in den USA ansässiger Anbieter von Outsourcing-Dienstleistungen für Dokumentenverarbeitung und Arbeitsablaufprozesse für Versicherungen, Finanzdienstleister und den öffentlichen Sektor. Data Dimensions verfügt über jahrelange Branchenerfahrung und bietet durch hochentwickelte Systeme und Technologien automatisierte Datenverwaltung für die Kundenschaft an. Thompson Street Capital Partners wird in die Technologie sowie das Dienstleistungsangebot investieren, um das Unternehmen in seinen Wachstumsambitionen weiter zu unterstützen.

Darüber hinaus verkaufte Partners Group ihre Beteiligung an AlliedUniversal (vormals Universal Services of America), einem in den USA ansässigen Anbieter für Gebäude- und Sicherheitsdienstleistungen. Der Verkauf erfolgte an ein Investorenkonsortium unter der Führung von Warburg Pincus. Als Teil der Transaktion reinvestierte Partner Group, über ein von Warburg Pincus separat geführtes Vehikel, in AlliedUniversal. Seit der Erstinvestition in 2013 hat AlliedUniversal durch komplementäre Akquisitionen ihr Geschäft konsolidiert. Zu den M&A Transaktionen gehörten die amerikanischen Sicherheitsdienstleister Guardsmark (2015) sowie AlliedBarton Security Services (2016), wobei AlliedUniversal als Einheit aus dieser Fusion hervorging. Weitere Zukäufe wurden mit US Security Associates (2018) und SOS Security Services (2019) getätigt. Diese Akquisitionen stärkten die Marktposition von AlliedUniversal in Nordamerika, erweiterten das Dienstleistungsportfolio und trieben die Expansion in neue Regionen wie Mittel- und Lateinamerika sowie Grossbritannien voran.

Kennzahlen			
In EUR	31.12.2019	31.01.2020	YTD
NAV per Zertifikat	3'461.83	3'463.35	0.0%
Börsenkurs	2'642.00	2'610.50	-1.2%
Prämie zum NAV	-23.7%	-24.6%	
Investitionsgrad	104.3%	103.1%	
Overcommitment-Level	45.8%	44.0%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	41.5%	40.3%	

Netto-Performance seit Lancierung



■ P³ - Ungekündigte Tranche ■ MSCI World TR ■ Performance (r. S.)

In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	5 J. kum.	5 J. ann.
P ³ - Ungekündigte Tranche	15.7	10.8	12.0	5.1	13.8	0.0	68.1	10.9
MSCI World TR	10.3	10.8	7.6	-4.2	30.0	0.7	56.8	9.4

Fünf grösste Direktinvestitionen

	In %
1. KinderCare Education	5.7
2. Foncia	4.0
3. GlobalLogic	4.0
4. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	2.7
5. Civica	2.5

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Permira V, L.P.	2.1
2. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	1.7
3. Green Equity Investors VII, L.P.	1.4
4. CVC Capital Partners VI L.P.	1.4
5. Genstar Capital Partners VIII, L.P.	n.a.

Monatliche Netto-Performance

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2015	2.2%	1.9%	3.0%	-0.7%	1.3%	2.4%	0.2%	-0.7%	1.8%	1.9%	1.2%	0.3%	15.7%
2016	-1.7%	0.1%	1.8%	1.3%	1.1%	0.5%	0.5%	0.8%	2.2%	0.4%	2.0%	1.4%	10.8%
2017	1.4%	1.4%	2.1%	1.2%	-0.5%	1.1%	0.1%	-0.1%	2.6%	0.7%	-0.1%	1.7%	12.0%
2018	-0.1%	0.3%	1.4%	1.0%	1.3%	0.3%	0.9%	0.7%	0.8%	-1.0%	0.6%	-1.2%	5.1%
2019	1.3%	1.7%	2.9%	0.3%	-0.3%	2.4%	0.6%	-0.0%	0.9%	-0.7%	0.3%	3.7%	13.8%
2020	0.0%												0.0%

Monatsbericht per 31. Januar 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. Das Zertifikat überwindet durch seine massgeschneiderte Struktur die mit Private Equity-Investitionen typischerweise verbundenen Hürden der hohen Mindestanlagesummen, des schwierigen Zugangs zu den besten Beteiligungsgesellschaften und der fehlenden Liquidität und eröffnet somit auch Privatinvestoren die Möglichkeit, in diese attraktive Anlageklasse zu investieren.

Informationen

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

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

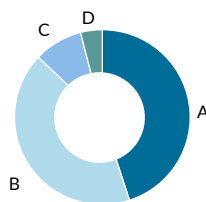
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

Stammdaten

Erstemission	27.04.2000
Anzahl emittierter Zertifikate	93'077
Währung	EUR
Börsenplatz	Börse Stuttgart
Wertpapierkennnummer	173499
Valor	1080147
ISIN	DE0001734994
Bloomberg-Ticker	173499 GR

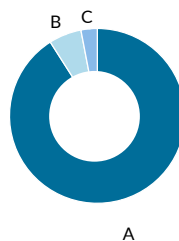
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



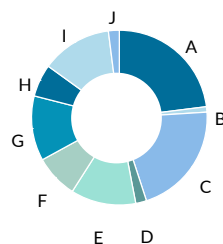
A	Nordamerika	45%
B	Europa	42%
C	Asien	9%
D	Rest der Welt	4%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	91%
B	Venture Capital	6%
C	Spezielsituationen	3%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	Zyklische Konsumgüter	23%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	IT	21%
D	Energie	2%
E	Industrie	12%
F	Verbrauchsgüter	8%
G	Gesundheitswesen	12%
H	Materialien	6%
I	Finanzbranche	13%
J	Energieversorgung	2%



Netto-Performance seit Lancierung Indexiert auf 100. Seit Erstemission des Zertifikates am 27. April 2000. P³ Ungekündigte Tranche; basiert auf monatlichen Bewertungen. MSCI World TR; Bloomberg NDDUWI Index in EUR. **Fünf grösste Direktinvestitionen** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. **Fünf grösste Fondsinvestitionen** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. **Portfoliozusammensetzung** Basierend auf dem Gesamtwert der Investitionen. Allokation zu Spezielsituationen 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.