

Monatsbericht per 30. September 2020

NAV stieg um 4.9% im September

- NAV erhöhte sich um 4.9% auf EUR 3'542.54 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse übersteigen Kapitalabrufe um EUR 3.3 Mio.

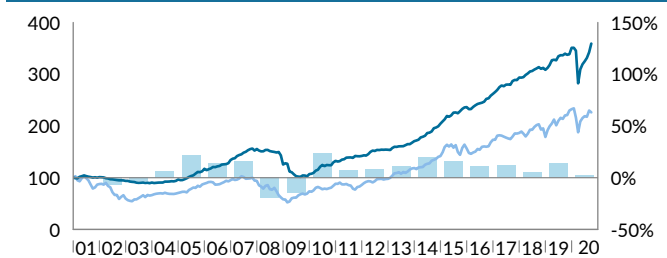
Im September erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ um 4.9% auf EUR 3'542.54 pro Zertifikat. Während EUR 5.2 Mio. an das Portfolio zurückflossen, wurden EUR 1.9 Mio. abgerufen.

Während der Berichtsperiode hat Capvis Equity V Kapital von der Ungekündigten Tranche von P³ abgerufen, um die Übernahme der Tertianum-Gruppe zu finanzieren. Tertianum ist ein in der Schweiz ansässiger Anbieter von Dienstleistungen im Bereich der stationären Altenpflege und des betreuten Wohnens. Das Unternehmen hat sich auf die Bereiche Demenz, Geriatrie und Palliativ-Therapien spezialisiert. Tertianum betreibt 80 Pflegezentren und Residenzen, die das mittlere und gehobene Segment in der Schweiz bedienen.

Des Weiteren schüttete EQT VII Erlöse aus dem Verkauf von IFS an die Nachfolgefonds EQT VIII, EQT IX und an das Private Equity Unternehmen TA Associates aus. Die Transaktion wurde mit einem Volumen von über EUR 3 Mrd. abgeschlossen. IFS, mit Hauptsitz in Schweden, ist ein globaler Anbieter von Softwarelösungen für Unternehmen. Mit Hilfe von IFS' Softwarelösungen können Kunden ihr Kerngeschäft digitalisieren. EQT VII erwarb IFS im Jahr 2015, und hatte seitdem das Wachstum des Unternehmens durch mehrere strategische Übernahmen unterstützt, sowie zur wesentlichen Positionsstärkung von IFS in der globalen Luftindustrie beigetragen. Kürzlich akquirierte IFS Astea, ein Anbieter von Kundenbeziehungsmanagementlösungen, wobei mehr als 10'000 neue Kunden weltweit gewonnen werden konnten. Aufgrund solcher sowie anderen Initiativen verdoppelte sich IFS' Umsatz und vervierfachte sich deren EBITDA während dem Investitionszeitraum von EQT VII.

Kennzahlen			
In EUR	31.08.2020	30.09.2020	YTD
NAV per Zertifikat	3'377.46	3'542.54	2.3%
Börsenkurs	2'402.02	2'418.00	-8.5%
Prämie zum NAV	-28.9%	-31.7%	
Investitionsgrad	103.8%	103.7%	
Overcommitment-Level	39.3%	37.8%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	35.1%	33.8%	

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	2.3	57.2	9.5
MSCI World TR	10.3	10.8	7.6	-4.2	30.0	-2.6	56.9	9.4

Fünf grösste Direktinvestitionen

		In %
1. Foncia	WEU Finanzbranche	5.4
2. KinderCare Education	NAM Zyklische Konsumgüter	4.5
3. GlobalLogic Inc.	NAM IT	4.1
4. CPA Global	WEU IT	3.3
5. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU Industrie	2.9

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Permira V, L.P.	Primary 1.9
2. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary 1.6
3. CapVest Equity Partners III B, L.P.	Primary 1.5
4. Kohlberg TE Investors VIII, L.P.	Primary 1.4
5. CVC Capital Partners VI L.P.	Primary 1.3

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%	-1.6%	-18.3%	9.5%	3.2%	1.8%	2.0%	3.3%	4.9%				2.3%

Monatsbericht per 30. September 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

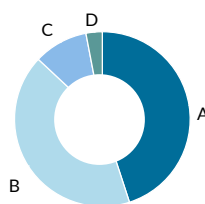
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

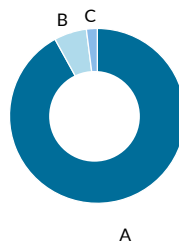
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



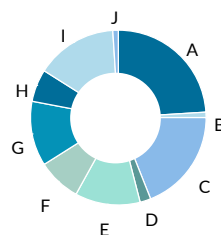
A	Europa	45%
B	Nordamerika	42%
C	Asien	10%
D	Rest der Welt	3%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	92%
B	Venture Capital	6%
C	Spezielsituationen	2%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	IT	24%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	Zyklische Konsumgüter	19%
D	Energieversorgung	2%
E	Gesundheitswesen	12%
F	Verbrauchsgüter	8%
G	Industrie	12%
H	Materialien	6%
I	Finanzbranche	15%
J	Energie	1%



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.