

Monatsbericht per 31. Oktober 2020

Monatsbericht Oktober

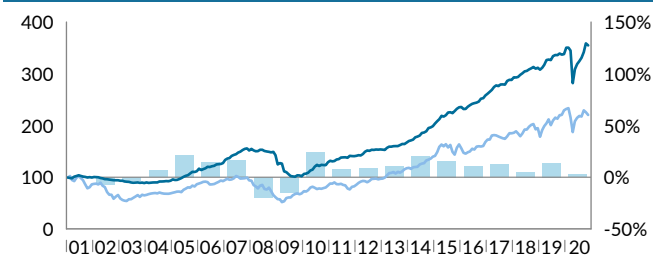
- NAV verringerte sich um 1.1% auf EUR 3'504.97 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 3.2 Mio.

Im Oktober verringerte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ um 1.1% auf EUR 3'504.97 pro Zertifikat. Während EUR 4.8 Mio. an das Portfolio zurückflossen, wurden EUR 1.6 Mio. abgerufen.

Während der Berichtsperiode schloss CPA Global seine Fusion mit Clarivate Analytics ab. CPA Global ist ein führender Anbieter von Softwaredienstleistungen für die Verwaltung von intellektuellem Eigentum ("Intellectual Property", IP). Clarivate Analytics ist ein an der NYSE notierter Anbieter von Datenanalyseleistungen. Als Teil der Aktientransaktion werden die Aktionäre von CPA Global zukünftig rund 35% der insgesamt ausstehenden Clarivate-Aktien (rund 217 Mio. Stammaktien) besitzen. CPA Global überzeugt im Bereich IP-Software und technologiebasierten Dienstleistungen sowie durch starke Präsenz in ganz Europa. Mit dem Zusammenschluss erschliesst Clarivate einen Markt von tausenden Anwaltskanzleien und Firmenkunden und wird IP-Lösungen von führenden Marken anbieten können, welche unter anderem Recherchelösungen im Patent- und Markenrecht sowie IP-Management und Domainverwaltungs-Dienstleistungen umfassen.

Kennzahlen			
In EUR	30.09.2020	31.10.2020	YTD
NAV per Zertifikat	3'542.54	3'504.97	1.2%
Börsenkurs	2'418.00	2'450.00	-7.3%
Prämie zum NAV	-31.7%	-30.1%	
Investitionsgrad	103.7%	103.2%	
Overcommitment-Level	37.8%	37.3%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	30.7%	28.6%	

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	1.2	52.6	8.8
MSCI World TR	10.3	10.8	7.6	-4.2	30.0	-5.0	40.1	7.0

Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %
1. Foncia	WEU	Finanzbranche	5.5
2. KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	4.5
3. GlobalLogic Inc.	NAM	IT	4.3
4. CPA Global (Clarivate merger)	WEU	IT	3.1
5. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	2.8

Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %
1. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary	1.8
2. Permira V, L.P.	Primary	1.6
3. CapVest Equity Partners III B, L.P.	Primary	1.5
4. CVC Capital Partners VI L.P.	Primary	1.4
5. Kohlberg TE Investors VIII, L.P.	Primary	1.4

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%	-1.1%			1.2%



Monatsbericht per 31. Oktober 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

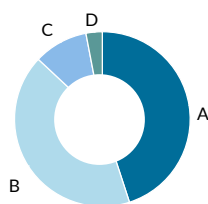
Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

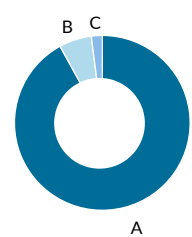
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



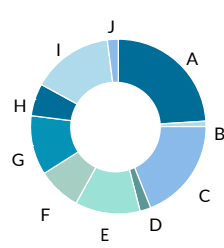
A	Europa	45%
B	Nordamerika	42%
C	Asien	10%
D	Rest der Welt	3%

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	Industrie	12%
F	Verbrauchsgüter	8%
G	Gesundheitswesen	11%
H	Materialien	6%
I	Finanzbranche	15%
J	Energie	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.