

Monatsbericht per 30. April 2021

NAV stieg um 4.4% im April

- NAV erhöhte sich um 4.4% auf EUR 4'505.97 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 2.1 Mio.

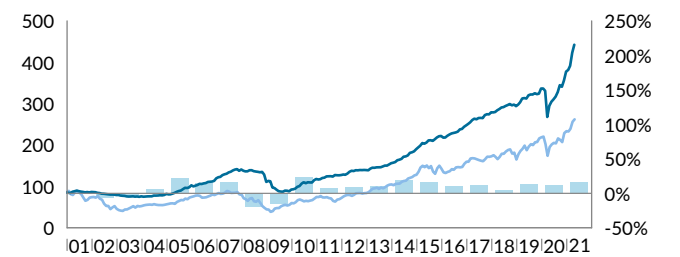
Im April erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> um 4.4% auf EUR 4'505.97 pro Zertifikat. Während EUR 3.9 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im April zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 1.8 Mio.

Während der Berichtsperiode hat Thompson Street Capital Partners V Kapital von der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> abgerufen, um die Akquisition von Freddy's Frozen Custard & Steakburgers (Freddy's), ein in den Vereinigten Staaten ansässigen Franchisegeber von Restaurants, zu unterstützen. Freddy's wurde 2002 mit dem ersten firmeneigenen Standort in Wichita (Kansas) gegründet und bietet Steakburgers, Pommes und frisch zubereitetes Speiseeis an. Seit der Eröffnung hat Freddy's auf mehr als 360 Franchisestandorte expandiert und betreibt über 30 eigene Restaurants in mehr als 30 Bundesstaaten. Der Investitionspartner treibt dabei Freddy's geografische Expansion in noch nicht bediente Gebiete in den USA voran. Des Weiteren unterstützt der Investitionspartner bestehende sowie neue Franchisenehmer indem er die Franchiseprozesse beschleunigt, den Fokus auf Marketing und Technologieentwicklung legt und operative Best-Practice Ansätze ermöglicht.

Des Weiteren erhielt CapVest Equity Partners III Erlöse aus dem Verkauf von NextPharma, einem europaweit agierenden, pharmazeutischen Auftrags- und Produktionsunternehmen. Seit der Übernahme durch den Investitionspartner 2017 hatte das Unternehmen sein Management Team mit einem neuen CFO verstärkt und seine Geschäftstätigkeit durch mehrere strategischen Akquisitionen erweitert. 2019 erwarb das Unternehmen die ophthalmologische Produktionsstätte von Santen in Tampere, Finnland, einschliesslich der Blow-Fill-Versiegelung (Grundkonzept: ein Behälter wird in einem kontinuierlichen Prozess geformt, gefüllt und versiegelt) und baute damit die bestehenden Standorte und deren Spezialisierungen in Europa weiter aus.

Kennzahlen			
In EUR	31.03.2021	30.04.2021	YTD
NAV per Zertifikat	4'316.64	4'505.97	16.6%
Börsenkurs	2'920.00	3'125.00	14.7%
Prämie zum NAV	-32.4%	-30.6%	
Investitionsgrad	104.3%	101.4%	
Overcommitment-Level	28.3%	23.9%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	19.9%	16.4%	

Netto-Performance seit Lancierung



■ P<sup>3</sup> - Ungekündigte Tranche ■ MSCI World TR ■ Performance (r. S.)

In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	5 J. kum.	5 J. ann.
P <sup>3</sup> - Ungekündigte Tranche	10.8	12.0	5.1	13.8	11.7	16.6	90.4	13.7
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	11.6	83.4	12.9

Fünf grösste Direktinvestitionen

	In %
1. GlobalLogic Inc.	NAM IT 6.8
2. Foncia	WEU Finanzbranche 3.7
3. KinderCare Education	NAM Zyklische Konsumgüter n.a.
4. Asmodee Group	WEU Zyklische Konsumgüter 2.8
5. Civica	WEU IT 2.7

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary 1.6
2. Permira V, L.P.	Primary 1.5
3. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	Primary 1.3
4. Permira VI L.P. 1	Primary 1.3
5. Project Paris 2.0	Secondary 1.2

Monatliche Netto-Performance

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	4.3%	5.7%	11.7%
2021	1.0%	2.5%	7.8%	4.4%									16.6%

Monatsbericht per 30. April 2021

Das Zertifikat auf die Partners Group Private Equity Performance Holding Limited (P<sup>3</sup>) 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 Mindestanlagensummen, 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](http://www.p3-privateequity.net)

Investor Relations

[p3@partnersgroup.com](mailto:p3@partnersgroup.com)

Investment Manager

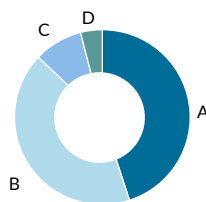
Partners Group AG  
 Zugerstrasse 57  
 6341 Baar-Zug  
 Schweiz  
 +41 (0)41 784 60 00  
[www.partnersgroup.com](http://www.partnersgroup.com)

Stammdaten

Erstemission	27.04.2000
Anzahl emittierter Zertifikate	69'836
Währung	EUR
Börsenplatz	Börse Stuttgart
Wertpapierkennnummer	173499
Valor	1080147
ISIN	DE0001734994
Bloomberg-Ticker	173499 GR

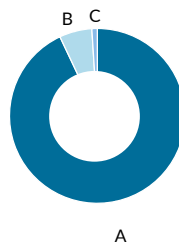
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



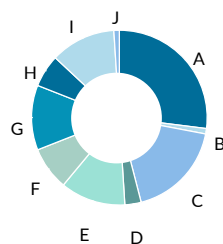
A	Nordamerika	45%
B	Europa	42%
C	Asien	9%
D	Rest der Welt	4%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	93%
B	Venture Capital	6%
C	Spezielsituationen	1%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	IT	27%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	Zyklische Konsumgüter	18%
D	Energieversorgung	3%
E	Gesundheitswesen	12%
F	Verbrauchsgüter	8%
G	Industrie	12%
H	Materialien	6%
I	Finanzbranche	12%
J	Energie	1%



**Netto-Performance seit Lancierung** Indexiert auf 100. Seit Erstemission des Zertifikates am 27. April 2000. P<sup>3</sup> 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.