

Monatsbericht per 30. Juni 2021

NAV stieg um 4.5% im Juni

- NAV erhöhte sich um 4.5% auf EUR 4'851.75 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 3.6 Mio.

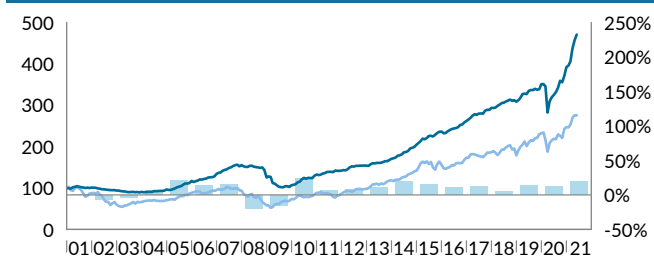
Im Juni erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ um 4.5% auf EUR 4'851.75 pro Zertifikat. Während EUR 6.6 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Juni zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 3.0 Mio.

Während der Berichtsperiode investierte die Ungekündigte Tranche von P³ in Axia Women's Health, eine führende Plattform im Bereich des Gesundheitswesens für Frauen in den USA, die nicht klinische Geschäfts- und Verwaltungsdienstleistungen für mehr als 80 Versorgungszentren mit 150 Standorten anbietet. Das multiregionale Netzwerk des Unternehmens bietet eine breite Palette an Leistungen an, darunter für die Geburtshilfe, Gynäkologie, Labor, Mammographie, Urogynäkologie, Fruchtbarkeit und weitere Spezialgebiete. Partners Group wird aktiv mit Axia zusammenarbeiten um die unternehmensexterne Expansionspläne voranzutreiben sowie das Angebot an Zusatzleistungen und Spezialisierungen auszubauen, um den Patienten ein umfassenderes Versorgungsangebot zu bieten.

Des Weiteren erhielt die Ungekündigte Tranche von P³ eine Dividendenaus-schüttung von SRS Distribution, einem in den USA ansässigen Vertriebsun-ternehmen für Bedachungs- und Landschaftsbedarf. In der Zwischenzeit hat das Unternehmen seine Präsenz in Chicago durch Akquisitionen von Acorn Roofing Supply, Prairie State Exterior Products und 55 Building Supply, allesamt Vertrieber von Bedachungen für Wohn- und Geschäftshäuser, Aussenverkleidungen und anderen Produkten, weiter ausgebaut. Entspre-chend hat sich die Anzahl der Standorte auf 460 in 44 Bundesstaaten erhöht.

Kennzahlen			
In EUR	31.05.2021	30.06.2021	YTD
NAV per Zertifikat	4'641.66	4'851.75	25.5%
Börsenkurs	3'180.00	3'478.00	27.6%
Prämie zum NAV	-31.5%	-28.3%	
Investitionsgrad	106.4%	107.7%	
Overcommitment-Level	31.6%	31.5%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	24.3%	29.5%	

Netto-Performance seit Lancierung



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

In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	5 J. kum.	5 J. ann.
P ³ - Ungekündigte Tranche	10.8	12.0	5.1	13.8	11.7	25.5	101.8	15.1
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	16.7	87.2	13.3

Fünf grösste Direktinvestitionen

	In %
1. GlobalLogic Inc.	NAM IT 6.2
2. Foncia	WEU Finanzbranche 3.4
3. KinderCare Education	NAM Zyklische Konsumgüter 3.2
4. Asmodee Group	WEU Zyklische Konsumgüter 3.0
5. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU Industrie 2.3

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Anonymized Emerging Markets Venture Fund 2	Primary 2.2
2. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	Primary 1.6
3. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary 1.4
4. Permira V, L.P.	Primary 1.4
5. Project Paris 2.0	Secondary 1.1

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%	3.0%	4.5%							25.5%



Monatsbericht per 30. Juni 2021

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 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

Investor Relations

p3@partnersgroup.com

Investment Manager

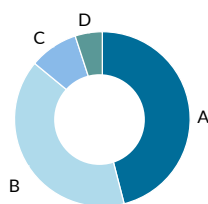
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

Stammdaten

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

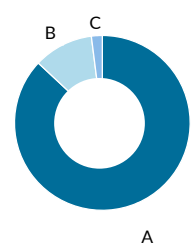
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



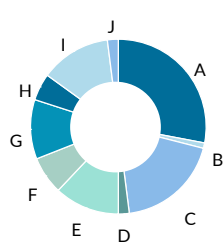
A	Nordamerika	46%
B	Europa	40%
C	Asien	9%
D	Rest der Welt	5%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	87%
B	Venture Capital	11%
C	Spezielsituationen	2%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	IT	28%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	Zyklische Konsumgüter	19%
D	Energieversorgung	2%
E	Industrie	12%
F	Verbrauchsgüter	7%
G	Finanzbranche	11%
H	Materialien	5%
I	Gesundheitswesen	13%
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 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.