

## Monatsbericht per 31. Juli 2021

### NAV stieg um 1.0% im Juli

- NAV erhöhte sich um 1.0% auf EUR 4'900.32 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 26.6 Mio.

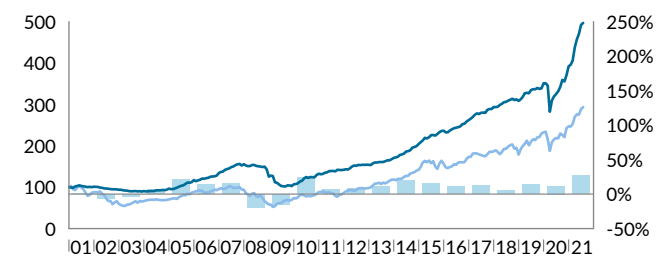
Im Juli erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> um 1.0% auf EUR 4'900.32 pro Zertifikat. Während EUR 29.8 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Juli zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 3.2 Mio.

Während der Berichtsperiode schloss Partners Group die Transaktion zur Verlängerung seiner Mehrheitsbeteiligung an International Schools Partnership (ISP) im Auftrag neuer Kunden ab. Als Teil der Transaktion verkaufte die Partners Group eine Minderheitsbeteiligung an den kanadischen Pensionsfonds OMERS. Im Rahmen der Verlängerung hat sich die Partners Group ordnungsgemäss an Richtlinien zur Vermeidung von Interessenkonflikten gehalten, einschliesslich der Zustimmung der Kunden, Beiräten sowie Gremien, wo dies erforderlich war. Partners Group gründete das Unternehmen mit Hauptsitz in Grossbritannien im Oktober 2013. Heute zählt ISP zur fünftgrössten privaten K-12-Bildungsplattform weltweit und unterrichtet in 15 Ländern über 45'000 Schüler in 50 Schulen. Basierend auf der soliden Erfolgsbilanz und einem starken Finanzmodell ist ISP nach wie vor eine attraktive Investition. Partners Group wird weiterhin eng mit dem Managementteam von ISP zusammenarbeiten um die Akquisitionspipeline umzusetzen, die Anzahl Schüler erhöhen, die Auslastung optimieren sowie die Integration des Unternehmens voranzutreiben und weitere Synergien zu realisieren.

Des Weiteren realisierte Partners Group den Verkauf ihrer Beteiligung an GlobalLogic an das japanische Konglomerat Hitachi. GlobalLogic wurde 2002 gegründet und hat ihren Hauptsitz in San Jose, Kalifornien. GlobalLogic ist ein führendes Softwareunternehmen für designorientierte digitale Dienstleistungen. In den vergangenen drei Jahren unterstützte Partners Group GlobalLogic dabei seinen Kundenstamm zu diversifizieren, den Vertriebskanal zu erweitern, vier Akquisitionen durchzuführen und wichtige Führungskräfte einzustellen. GlobalLogic spielte auch eine entscheidende Rolle bei der Unterstützung von Unternehmen bei der digitalen Transformation, wobei sich der Trend während der COVID-19-Pandemie beschleunigte.

Kennzahlen			
In EUR	30.06.2021	31.07.2021	YTD
NAV per Zertifikat	4'851.75	4'900.32	26.8%
Börsenkurs	3'478.00	3'599.50	32.1%
Prämie zum NAV	-28.3%	-26.5%	
Investitionsgrad	107.7%	100.3%	
Overcommitment-Level	31.5%	23.7%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	29.5%	20.0%	

### 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	26.8	102.8	15.2
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	18.7	83.8	12.9

### Fünf grösste Direktinvestitionen

	In %
1. KinderCare Education	4.0
2. Foncia	3.8
3. Asmodee Group	3.2
4. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	2.6
5. Civica	2.4

### Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Anonymized Emerging Markets Venture Fund 2	2.0
2. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	1.7
3. Green Equity Investors VII, L.P.	1.6
4. Permira V, L.P.	1.5
5. Project Paris 2.0	1.3

### 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%	1.0%						26.8%



Monatsbericht per 31. Juli 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 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](http://www.p3-privateequity.net)

Investor Relations

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

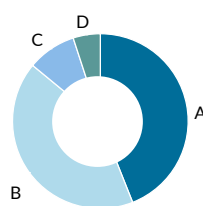
Investment Manager

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

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

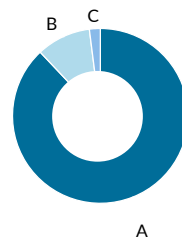
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



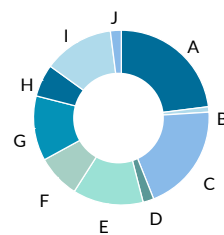
A Nordamerika	44%
B Europa	42%
C Asien	9%
D Rest der Welt	5%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A Buyout	88%
B Venture Capital	10%
C Spezialsituationen	2%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A IT	23%
B Telekommunikationssektor	1%
C Zyklische Konsumgüter	20%
D Energieversorgung	2%
E Industrie	13%
F Verbrauchsgüter	8%
G Finanzbranche	12%
H Materialien	6%
I Gesundheitswesen	13%
J Energie	2%



**Netto-Performance seit Lancierung** Indexiert auf 100. Seit Erstmission 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 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.