

Monatsbericht per 30. September 2021

NAV stieg um 0.2% im September

- NAV erhöhte sich um 0.2% auf EUR 5'077.06 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 6.1 Mio.

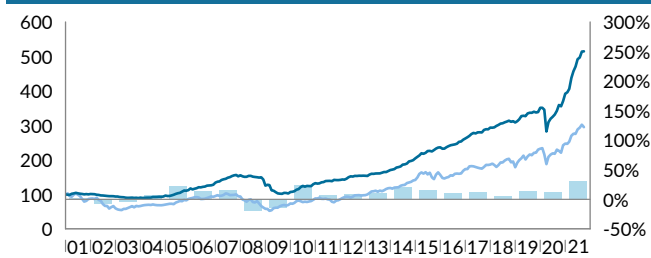
Im September erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> um 0.2% auf EUR 5'077.06 pro Zertifikat. Während EUR 7.9 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im September zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 1.8 Mio.

Während der Berichtsperiode hat Graphite Capital Partners IX Kapital von der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> abgerufen, um die Übernahmen von Ten10, einem führenden Anbieter von End-to-End-Softwareprüfungen und Quality-Engineering-Dienstleistungen, sowie Babble Cloud, einem in London ansässigen Anbieter von IT-Kommunikations- und Kollaborationslösungen, zu finanzieren. Seit der Übernahme von Ten10 im Oktober 2020 hat sich das Unternehmen an die Strategie von Graphite angepasst, um seinen Umsatz und seine Dienstleistungen zu steigern und künftiges Wachstum zu fördern. Ten10 wird auch in Zukunft mit Graphite zusammenarbeiten, um seine Akquisitionsstrategie voranzutreiben. In der Zwischenzeit hat Graphite seit der Übernahme von Babble das Wachstum des Unternehmens sowohl organisch als auch durch Akquisitionen unterstützt und wird seinen Ansatz bei neuen Akquisitionen weiter verfeinern.

Darüber hinaus schüttete der Creathor Venture Fund II Erlöse aus dem Verkauf von Sirion Biotech, einem globalen Anbieter von hochentwickelten viralen Vektoren für Forschung und Entwicklung sowie Gentherapie, an PerkinElmer, ein US-amerikanisches Life-Science-Unternehmen, aus. Creathor investierte zunächst in Sirion Biotech im Rahmen der ersten Finanzierungsrunde 2007. Seitdem hat das Unternehmen ein starkes Lizenzierungsportfolio aufgebaut, das von mehr als einem Dutzend Pharma- und Biotech-Unternehmen genutzt wird, darunter Sanofi, Cellectis und Mustang Bio. Des Weiteren hat das Unternehmen in den letzten drei Jahren über 100 Stammkunden in mehr als 350 viralen Vektorprojekten.

Kennzahlen			
In EUR	31.08.2021	30.09.2021	YTD
NAV per Zertifikat	5'069.31	5'077.06	31.3%
Börsenkurs	3'630.00	3'650.00	33.9%
Prämie zum NAV	-28.4%	-28.1%	
Investitionsgrad	99.7%	98.9%	
Overcommitment-Level	22.2%	21.2%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	14.3%	12.8%	

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	31.3	104.0	15.3
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	19.3	84.5	13.0

Fünf grösste Direktinvestitionen

	In %
1. KinderCare Education	4.7
2. Foncia	3.3
3. Asmodee Group	3.0
4. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	2.6
5. SRS Distribution, Inc.	2.4

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Anonymized Emerging Markets Venture Fund 2	2.3
2. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	2.2
3. Permira V, L.P.	1.6
4. Green Equity Investors VII, L.P.	1.5
5. Clayton, Dubilier & Rice Fund X, L.P.	n.a.

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%	3.4%	0.2%				31.3%

Monatsbericht per 30. September 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](http://p3@partnersgroup.com)

Investment Manager

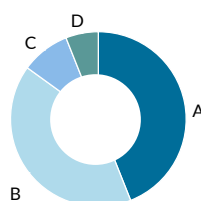
Partners Group AG  
Zugerstrasse 57  
6341 Baar-Zug  
Schweiz  
+41 (0)41 784 60 00  
[www.partnersgroup.com](http://www.partnersgroup.com)

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

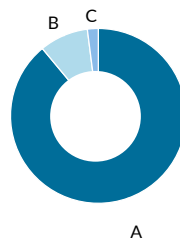
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



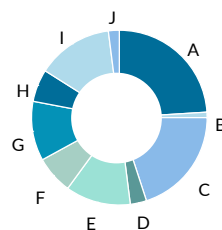
A	Nordamerika	44%
B	Europa	41%
C	Asien	9%
D	Rest der Welt	6%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	89%
B	Venture Capital	9%
C	Spezielsituationen	2%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	IT	24%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	Zyklische Konsumgüter	20%
D	Energieversorgung	3%
E	Industrie	12%
F	Verbrauchsgüter	7%
G	Finanzbranche	11%
H	Materialien	6%
I	Gesundheitswesen	14%
J	Energie	2%



**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.