

Monatsbericht per 31. Oktober 2021

NAV stieg um 1.1% im Oktober

- NAV erhöhte sich um 1.1% auf EUR 5'131.97 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 7.7 Mio.

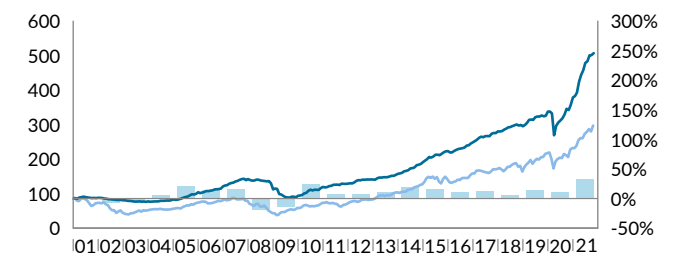
Im Oktober erhöhte sich der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ um 1.1% auf EUR 5'131.97 pro Zertifikat. Während EUR 10.7 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Oktober zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 3.0 Mio.

Während der Berichtsperiode investierte die Ungekündigte Tranche von P³ in BluSky, einem führenden US-amerikanischen Dienstleister für gewerbliche Sanierungsarbeiten, welcher mit 40 Niederlassungen in 17 Bundesstaaten vertreten ist. Die meisten Dienstleistungen von BluSky beziehen sich auf allgemeine Abnutzungserscheinungen wie beschädigte Rohre sowie alltägliche Wetterereignisse wie Regen, Wind und Hagel. Das Unternehmen erwirtschaftet ebenfalls einen Teil seiner Einnahmen aus grossen Natur- und Katastrophenereignisse. Partners Group wird eng mit BluSky an verschiedenen Wertschöpfungsinitiativen zusammenarbeiten, unter anderem die Expansion des Unternehmens vorantreiben und seine Zusatzdienstleistungen, über die Sanierung hinaus, erweitern.

Des Weiteren hat Partners Group den Verkauf von Straive an Baring Private Equity Asia abgeschlossen. Unter der Eigentümerschaft von Partners Group entwickelte sich das Unternehmen von einem reinen Inhaltsanbieter zu einem technologiegetriebenen Unternehmen für Daten und EdTech-Lösungen. Das organische Wachstum von Straive wurde durch drei strategische Übernahmen ergänzt, darunter die von LearningMate. Weitere wichtige Initiativen sind die Entwicklung eigener Technologie- und Softwareprodukte, die Stärkung des Vertriebsteams sowie die Vertiefung strategischer Kundenbeziehungen. Zwischen 2017 und 2020 konnte Straive sowohl seinen Umsatz als auch sein EBITDA mit robusten jährlichen Wachstumsraten steigern.

Kennzahlen			
In EUR	30.09.2021	31.10.2021	YTD
NAV per Zertifikat	5'077.06	5'131.97	32.8%
Börsenkurs	3'650.00	3'830.02	40.6%
Prämie zum NAV	-28.1%	-25.4%	
Investitionsgrad	98.9%	97.3%	
Overcommitment-Level	21.2%	19.0%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	12.8%	10.6%	

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	32.8	105.3	15.5
MSCI World TR	10.8	7.6	-4.2	30.0	6.4	26.3	94.2	14.2

Fünf grösste Direktinvestitionen

		In %	
1. KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	4.7
2. Foncia	WEU	Finanzbranche	3.3
3. Asmodee Group	WEU	Zyklische Konsumgüter	3.1
4. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	2.7
5. SRS Distribution, Inc.	NAM	Materialien	2.4

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %	
1. Anonymized Emerging Markets Venture Fund 2	Primary	2.3
2. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	Primary	2.2
3. Permira V, L.P.	Primary	1.7
4. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary	1.6
5. Clayton, Dubilier & Rice Fund X, L.P.	Primary	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%	1.1%			32.8%

Monatsbericht per 31. Oktober 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

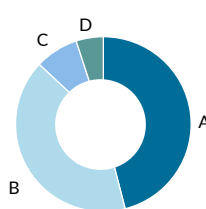
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

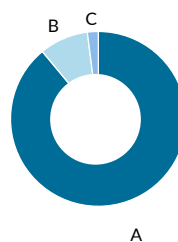
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



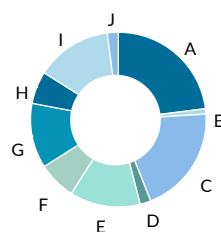
A	Nordamerika	46%
B	Europa	41%
C	Asien	8%
D	Rest der Welt	5%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



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

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	IT	23%
B	Telekommunikationssektor	1%
C	Zyklische Konsumgüter	20%
D	Energieversorgung	2%
E	Industrie	13%
F	Verbrauchsgüter	7%
G	Finanzbranche	12%
H	Materialien	6%
I	Gesundheitswesen	14%
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.