

## Monatsbericht per 31. Januar 2023

### NAV erhöhte sich um 1.2% im Januar

- NAV erhöhte sich im Januar um 1.2% auf EUR 5'027.07 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 0.9 Mio.

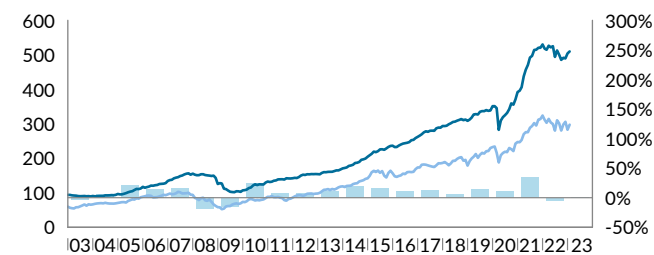
Im Januar verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> eine positive Performance von 1.2% auf EUR 5'027.07 pro Zertifikat. Während EUR 2.2 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Januar zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 1.3 Mio.

Während des Berichtszeitraums rief Vista Equity Partners Fund VII Kapital von der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> ab zur Finanzierung der Take-Private Akquisition von Avalara im Volumen von USD 8.4 Mrd. Avalara ist ein führender Anbieter von Cloud-basierten Lösungen zur Einhaltung von Steuervorschriften in verschiedenen Bereichen darunter Umsatzsteuer, Mehrwertsteuer, Waren- und Dienstleistungen, Verbrauchssteuern und andere indirekte Steuern. Das Unternehmen mit Hauptsitz in Seattle, Washington, hat weltweit 17 Niederlassungen und bedient einen breiten Kundenstamm in 95 Ländern, die in den Bereichen Einzelhandel, Fertigung, Gastgewerbe und Software tätig sind. Mit Blick auf die Zukunft wird der Investitionspartner die Vision von Avalara unterstützen, die globale Compliance automatisieren, indem er die Go-to-Market-Strategie optimiert, sowie die Systemstruktur rationalisiert und wertsteigernde Akquisitionen tätigt.

Darüber hinaus schüttete Warburg Pincus Private Equity XII Erlöse aus, die vorrangig aus dem Verkauf von Summit Health an VillageMD, einer landesweiten Plattform für die Primärversorgung mit Risiko tragenden Modellen, stammen. Summit Health ist der grösste unabhängige multidisziplinäre Ärzteverbund für ambulante Behandlungen in den USA. Seit der Übernahme im Jahr 2017 hatte der Anlagepartner die Initiativen und umfangreichen M&A-Transaktionen von Summit Health unterstützt. So schloss sich das Unternehmen 2022 mit der Westmed Medical Group, einem multidisziplinären Ärzteverbund, sowie New Jersey Urology, einem führenden Urologie-Verbund zusammen. Auf diese Weise konnte Summit Health seine regionale Präsenz in der New York Metropolitan Area stärken und sein Spektrum multidisziplinärer Leistungen erweitern.

Kennzahlen			
In EUR	31.12.2022	31.01.2023	YTD
NAV per Zertifikat	4'969.34	5'027.07	1.2%
Börsenkurs	3'370.00	3'320.00	-1.5%
Prämie zum NAV	-32.2%	-34.0%	
Investitionsgrad	95.4%	94.6%	
Overcommitment-Level	20.4%	16.9%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	8.8%	5.5%	

### Netto-Performance seit Lancierung



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

In %	2018	2019	2020	2021	2022	2023	5 J. kum.	5 J. ann.
P <sup>3</sup> - Ungekündigte Tranche	5.1	13.8	11.7	35.2	-4.9	1.2	73.7	11.7
MSCI World TR	-4.2	30.0	6.4	31.0	-12.7	5.2	57.2	9.5

### Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %
1. KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	4.1
2. SRS Distribution, Inc.	NAM	Industrie	4.0
3. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	3.2
4. Civica	WEU	IT	2.3
5. Techem Metering GmbH	WEU	Industrie	2.3

### Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %
1. Vista Equity Partners Fund VII, L.P.	Primary	1.7
2. PG Growth Access 2019	Primary	1.6
3. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary	1.6
4. CVC Capital Partners VII L.P.	Primary	1.6
5. Clayton Dubilier & Rice Fund IX, L.P.	Primary	1.6

### Monatliche Netto-Performance

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	0.0%	1.9%	35.2%
2022	-2.3%	-0.6%	2.3%	-0.9%	0.7%	-5.9%	3.8%	-2.4%	-3.0%	1.2%	-0.4%	2.9%	-4.9%
2023	1.2%												1.2%



Monatsbericht per 31. Januar 2023

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](http://p3@partnersgroup.com)

Investment Manager

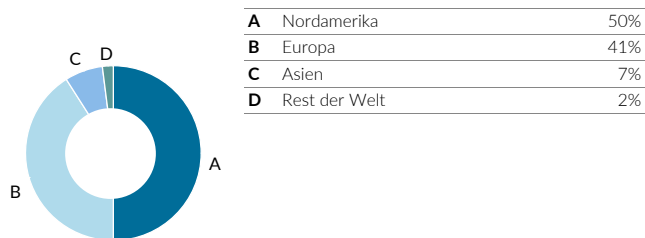
Partners Group AG  
 Zugerstrasse 57  
 6341 Baar-Zug  
 Schweiz  
 +41 (0)41 784 60 00  
[www.partnersgroup.com](http://www.partnersgroup.com)

Stammdaten

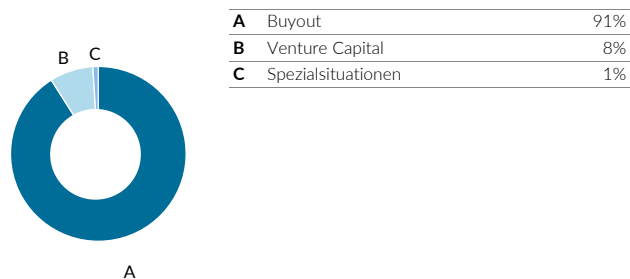
Erstemission	27.04.2000
Anzahl emittierter Zertifikate	69'836
Währung	EUR
Börsenplatz	Börse Stuttgart
Wertpapierkennnummer	173499
Valor	1080147
ISIN	DE0001734994
Bloomberg-Ticker	173499 GR

Portfoliozusammensetzung

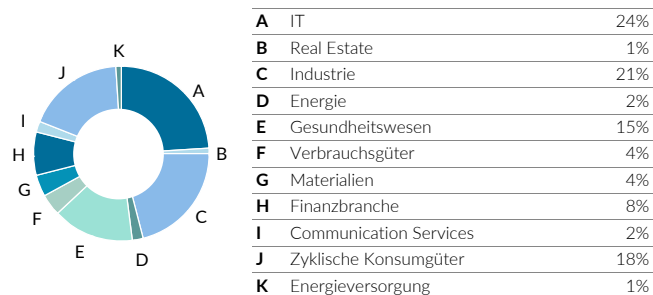
Investitionen nach regionalem Fokus



Investitionen nach Finanzierungsstadium



Portfolioanlagen nach Industriesektor



**Netto-Performance seit Lancierung** Indexiert auf 100. Seit Erstemission des Zertifikates am 27. April 2000. Die Annahme dieses Indexes dient nur zu Vergleichszwecken und sollte nicht so ausgelegt werden, dass zwangsläufig eine Korrelation zwischen der Fondsperformance und dem Index besteht. Der Fonds reflektiert nicht den Index. **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.