

Monatsbericht per 31. Juli 2023

NAV erhöhte sich um 0.5% im Juli

- NAV erhöhte sich im Juli um 0.5% auf EUR 5'150.22 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 0.6 Mio.

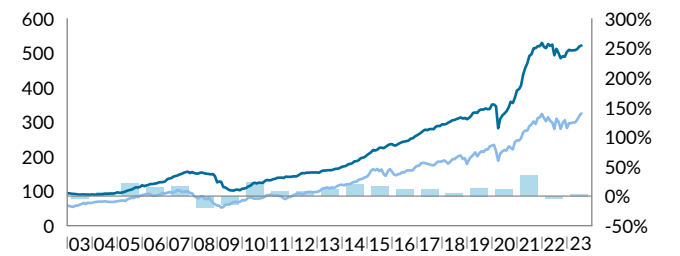
Im Juli verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ eine positive Performance von 0.5% auf EUR 5'150.22 pro Zertifikat. Während EUR 1.5 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Juli zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 0.9 Mio.

Während des Berichtszeitraums stellte die Ungekündigte Tranche von P³ zusätzliches Kapital für International Schools Partnership (ISP) II zur Verfügung, eine führende internationale K-12-Schulgruppe, die englischen oder zweisprachigen Unterricht für 2- bis 18-Jährige anbietet. Seit der Verlängerung der Mehrheitsbeteiligung an ISP im Juli 2021 ist das Unternehmen bei seinem Expansionsplan gut vorangekommen und hat mehrere Schulen in seine Plattform integriert. Die Pipeline ist nach wie vor vielversprechend und die Kapitalzufuhr wird ISP ausreichend Liquidität verschaffen, um seine Akquisitionen in den kommenden Monaten zu beschleunigen.

Darüber hinaus erhielt die Ungekündigte Tranche von P³ Erlöse von KinderCare Education, einem der grössten gewinnorientierten Anbieter von frühkindlichen Bildungs- und Betreuungsdiensten in den USA. Die Erlöse stammen aus der Refinanzierung seiner Fremdkapitalstruktur mit einem neuen Darlehen mit einer Laufzeit von sieben Jahren, um die Fälligkeiten zu verlängern und die Liquidität zu erhöhen.

Kennzahlen			
In EUR	30.06.2023	31.07.2023	YTD
NAV per Zertifikat	5'122.23	5'150.22	3.6%
Börsenkurs	3'411.00	3'353.00	-0.5%
Prämie zum NAV	-33.4%	-34.9%	
Investitionsgrad	93.8%	93.6%	
Overcommitment-Level	12.4%	11.7%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	1.2%	0.6%	

Netto-Performance seit Lancierung



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

In %	2018	2019	2020	2021	2022	2023	5 J. kum.	5 J. ann.
P ³ - Ungekündigte Tranche	5.1	13.8	11.7	35.2	-4.9	3.6	69.0	11.1
MSCI World TR	-4.2	30.0	6.4	31.0	-12.7	15.1	64.2	10.4

Fünf grösste Direktinvestitionen

		In %
1. KinderCare Education	NAM Zyklische Konsumgüter	4.6
2. SRS Distribution, Inc.	NAM Industrie	3.9
3. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU Industrie	3.5
4. Techem Metering GmbH	WEU Industrie	2.8
5. Civica	WEU IT	2.8

Fünf grösste Fondsinvestitionen

	In %
1. Capvis Equity V L.P.	Primary 1.8
2. PG Growth Access 2019	Primary 1.6
3. Green Equity Investors VII, L.P.	Primary 1.5
4. Vista Equity Partners Fund VII, L.P.	Primary 1.5
5. CVC Capital Partners VII L.P.	Primary 1.5

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%	-0.3%	0.1%	0.0%	0.7%	1.4%	0.5%						3.6%

Monatsbericht per 31. Juli 2023

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

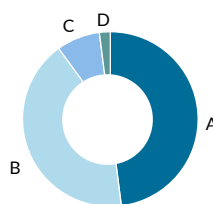
Partners Group AG
 Zugerstrasse 57
 6341 Baar-Zug
 Schweiz
 +41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

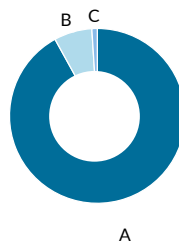
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



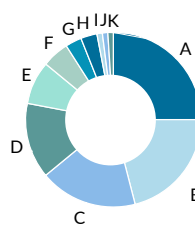
A	Nordamerika	48%
B	Europa	42%
C	Asien	8%
D	Rest der Welt	2%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A	Buyout	92%
B	Venture Capital	7%
C	Spezielsituationen	1%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	Industrie	25%
B	IT	21%
C	Zyklische Konsumgüter	18%
D	Gesundheitswesen	14%
E	Finanzbranche	8%
F	Verbrauchsgüter	5%
G	Kommunikationsdienste	3%
H	Materialien	3%
I	Energie	1%
J	Real Estate	1%
K	Energieversorgung	1%



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.