

Monatsbericht per 31. August 2023

NAV verringerte sich um 0.6% im August

- NAV verringerte sich im August um 0.6% auf EUR 5'119.46 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 5.0 Mio.

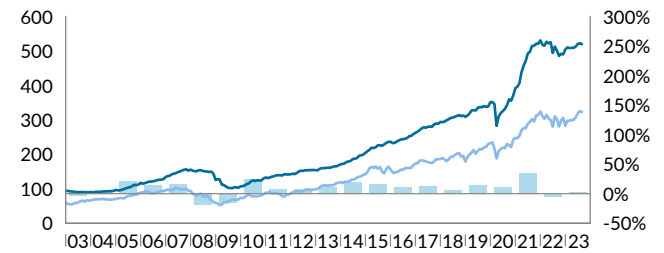
Im August verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ eine negative Performance von 0.6% auf EUR 5'119.46 pro Zertifikat. Während EUR 5.7 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im August zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 0.7 Mio.

Während des Berichtszeitraums rief Green Equity Investors VII Kapital von der Ungekündigten Tranche von P³ ab, um die Kreditlinie zurückzuzahlen, welche zur Finanzierung früherer Investitionen genutzt wurde, darunter Pure Gym, eine in Grossbritannien ansässige Kette von Fitnesszentren. Pure Gym ist mit 580 Standorten in mehreren Ländern einer der grössten Betreiber von Fitnesszentren in Kontinentaleuropa, der flexible Mitgliedschaftsoptionen, motivierende Fitnesskurse und hochmoderne Fitnessseinrichtungen anbietet. Die Expansion des Unternehmens setzte sich in der ersten Hälfte des Jahres 2023 mit mehr als einem Standort pro Woche fort. Pure Gym eröffnete 20 neue Fitnesszentren in Grossbritannien, zwei in der Schweiz und sieben als Franchisekonzept im Nahen Osten. Darüber hinaus stieg der Umsatz von Pure Gym in den letzten zwölf Monaten bis zum 30. Juni 2023 im Vergleich zum Vorjahr um 17%, was auf das Wachstum der Mitgliederzahlen und den höheren Durchschnittsumsatz pro Mitglied zurückzuführen ist. Mit Blick auf die Zukunft plant Pure Gym, sein bestehendes Netzwerk an Fitnesszentren weiter zu stärken, seine Position in Dänemark zu konsolidieren und seine Expansionspläne durch neue Standorte in Grossbritannien und der Schweiz sowie mit Franchisepartnern in Übersee zu beschleunigen.

Darüber hinaus schüttete Capvis Equity V Erlöse aus dem Verkauf von ARAG aus, einem in Italien ansässigen Anbieter von hochwertigen Systemen für Sprühgeräte, Düngestreuer und Sämaschinen. ARAG wurde an die Nordson Corporation, ein an der Nasdaq notiertes innovatives Unternehmen für Präzisionstechnologie, zu einem Unternehmenswert von 960 Millionen Euro verkauft. Seit der Übernahme im Jahr 2020 hat der Investitionspartner verschiedene Initiativen umgesetzt, um das Unternehmen bei der Verbesserung seiner strategischen Positionierung und Rentabilität zu unterstützen. So hat der Investitionspartner beispielsweise den Fokus des Unternehmens auf Produktinnovationen verstärkt und die globale Produktionsbasis erweitert.

Kennzahlen			
In EUR	31.07.2023	31.08.2023	YTD
NAV per Zertifikat	5'150.22	5'119.46	3.0%
Börsenkurs	3'353.00	3'358.00	-0.4%
Prämie zum NAV	-34.9%	-34.4%	
Investitionsgrad	93.6%	93.3%	
Overcommitment-Level	11.7%	11.7%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	0.6%	0.5%	

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	3.0	66.8	10.8
MSCI World TR	-4.2	30.0	6.4	31.0	-12.7	14.1	60.0	9.8

Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %	
1.	KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	4.8
2.	SRS Distribution, Inc.	NAM	Industrie	3.9
3.	Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	3.5
4.	Civica	WEU	IT	2.8
5.	Techem Metering GmbH	WEU	Industrie	2.7

Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %	
1.	PG Growth Access 2019	Primary	1.6
2.	Kohlberg TE Investors VIII, L.P.	Primary	1.6
3.	CVC Capital Partners VII L.P.	Primary	1.6
4.	Vista Equity Partners Fund VII, L.P.	Primary	1.5
5.	Green Equity Investors Side VIII, L.P.	Primary	n.a.

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%	-0.6%					3.0%



Monatsbericht per 31. August 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

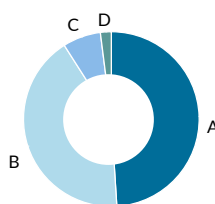
Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

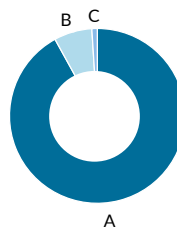
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



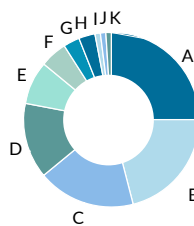
Region	Anteil
A Nordamerika	49%
B Europa	42%
C Asien	7%
D Rest der Welt	2%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



Finanzierungsstadium	Anteil
A Buyout	92%
B Venture Capital	7%
C Spezialsituationen	1%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



Industriesektor	Anteil
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.

