

Monatsbericht per 30. September 2023

NAV verringerte sich um 0.6% im September

- NAV verringerte sich im September um 0.6% auf EUR 5'091.01 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 0.9 Mio.

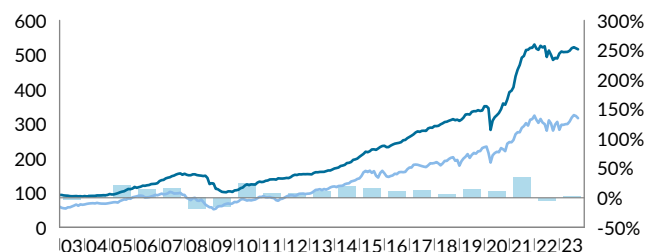
Im September verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ eine negative Performance von 0.6% auf EUR 5'091.01 pro Zertifikat. Während EUR 2.0 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im September zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 1.1 Mio.

Während des Berichtszeitraums rief Graphite Capital Partners IX Kapital von der Ungekündigten Tranche von P³ ab, hauptsächlich zur Finanzierung der früheren Übernahme von Digital Space, einem in Grossbritannien ansässigen Anbieter von Konnektivitäts-, Sicherheits- und Hybrid-Cloud-Dienstleistungen für mittelgrosse Unternehmen und den öffentlichen Sektor in Grossbritannien. Der Investitionspartner war von der gut ausgebauten Dienstleistungsplattform, dem soliden Kundenstamm (5'500 Kunden) und dem erfahrenen Führungsteam von Digital Space überzeugt. Darüber hinaus hat die Firma nach der Neupositionierung und Erweiterung ihres Serviceangebots zu einem vollständigen End-to-End-Angebot eine bedeutende neue Verkaufsdynamik, ein Umsatzwachstum und eine Margenausweitung erzielt. Für die Zukunft will Graphite sicherstellen, dass Digital Space seine Wachstumschancen voll ausschöpft, indem es sich auf organisches Wachstum durch Stärkung der Vertriebs- und Account-Management-Funktionen konzentriert. In der Zwischenzeit strebt der Investitionspartner Akquisitionen an, die das Angebot des Unternehmens strategisch erweitern und es ihm ermöglichen, sein Angebot weiter zu differenzieren und seinen Absatzmarkt zu erweitern.

Darüber hinaus schüttete Kohlberg TE Investors VII Erlöse aus dem Verkauf einer Minderheitsbeteiligung an der ENTRUST Solutions Group aus, einem ausgelagerten Anbieter von umfassenden Planungs-, Ingenieur- und Beratungsdienstleistungen für Versorgungsunternehmen in den USA. Mit über 1'500 Fachleuten in 30 Niederlassungen landesweit bietet ENTRUST seinen Kunden ein umfassendes Spektrum an Dienstleistungen mit Fachwissen in den Bereichen Gas- und Stromverteilung, Pipeline-Infrastruktur, Automatisierungssysteme und Integritätsmanagementlösungen. Seit der Übernahme im Jahr 2019 hat der Investitionspartner mit dem Management zusammengearbeitet, um eine organische Wachstumsstrategie umzusetzen, während das Unternehmen gleichzeitig ein Rebranding erhielt und mehrere wertsteigernde Akquisitionen tätigte. Nach der Transaktion hält der Investitionspartner weiterhin eine signifikante Beteiligung an ENTRUST.

Kennzahlen			
In EUR	31.08.2023	30.09.2023	YTD
NAV per Zertifikat	5'119.46	5'091.01	2.4%
Börsenkurs	3'358.00	3'350.00	-0.6%
Prämie zum NAV	-34.4%	-34.2%	
Investitionsgrad	93.3%	94.6%	
Overcommitment-Level	11.7%	13.0%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	0.5%	1.8%	

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	2.4	64.5	10.5
MSCI World TR	-4.2	30.0	6.4	31.0	-12.7	12.0	55.7	9.3

Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %	
1.	KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	5.0
2.	SRS Distribution, Inc.	NAM	Industrie	4.0
3.	Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	3.4
4.	Techem Metering GmbH	WEU	Industrie	2.9
5.	Civica	WEU	IT	2.8

Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %	
1.	PG Growth Access 2019	Primary	1.7
2.	Vista Equity Partners Fund VII, L.P.	Primary	1.6
3.	CVC Capital Partners VII L.P.	Primary	1.5
4.	Green Equity Investors Side VIII, L.P.	Primary	n.a.
5.	Green Equity Investors 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%	-0.6%	-0.6%				2.4%



Monatsbericht per 30. September 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

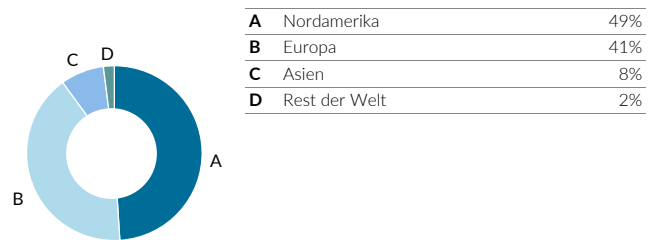
Investment Manager

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

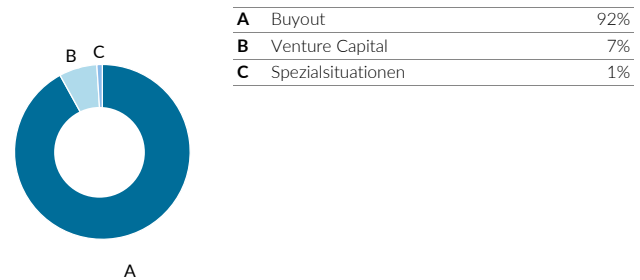
Stammdaten	
Erstemission	27.04.2000
Anzahl emittierter Zertifikate	69'836
Währung	EUR
Börsenplatz	Börse Stuttgart
Wertpapierkennnummer	173499
Valor	1080147
ISIN	DE0001734994
Bloomberg-Ticker	173499 GR

Portfoliozusammensetzung

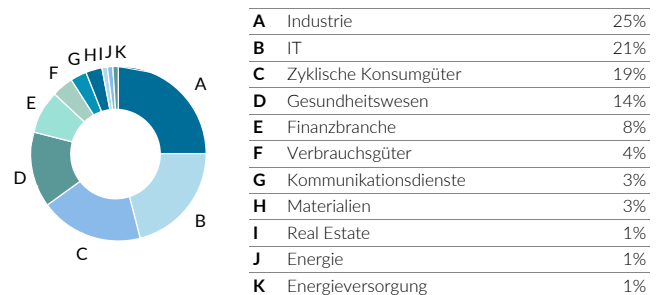
Investitionen nach regionalem Fokus



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.