

## Monatsbericht per 31. Oktober 2023

### NAV verringerte sich um 0.6% im Oktober

- NAV verringerte sich im Oktober um 0.6% auf EUR 5'061.54 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 0.5 Mio.

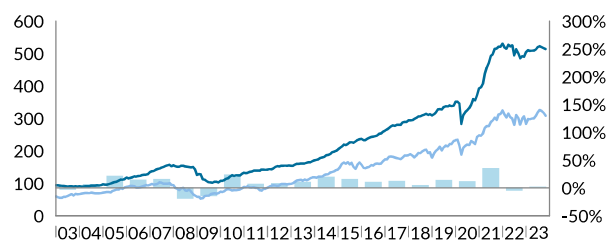
Im Oktober verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> eine negative Performance von 0.6% auf EUR 5'061.54 pro Zertifikat. Während EUR 0.9 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Oktober zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 0.4 Mio.

Während des Berichtszeitraums rief Apax C EUR Kapital von der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> ab, um zwei zuvor erworbene Beteiligungen zu finanzieren: Authority Brands und PIB Group. Authority Brands, mit Sitz in Maryland, ist eine Franchise-Plattform für Dienstleistungen im Wohnungsausbau in Nordamerika, deren Franchise-Unternehmen an mehr als 1'900 Standorten Dienstleistungen für Haushalte anbieten. Bei der PIB Group handelt es sich um eine Gruppe von Versicherungsberatungsunternehmen, die sich auf spezielle gewerbliche und nicht-standardisierte Privatversicherungsprodukte konzentrieren. Mit Blick auf die Zukunft möchte der Investitionspartner das Wachstum beider Unternehmen durch strategische Akquisitionen unterstützen, um ihre geografische Expansion fortzusetzen und ihre Dienstleistungen durch die Nutzung der Digitalisierungskompetenz von Apax Partners verbessern.

Darüber hinaus schüttete CVC Capital Partners VII Erlöse aus dem weiteren Verkauf seiner Anteile an IronSource aus, einem Software-Unternehmen, das sich auf die Entwicklung von Technologien für die Monetarisierung und den Vertrieb von Apps konzentriert. IronSource hat seinen Hauptsitz in Israel und notiert seine Aktien derzeit der NYSE durch Unity Software. Grund dafür ist eine Aktienfusionsvereinbarung im Jahr 2022. Unity Software ist ein amerikanisches Unternehmen, spezialisiert auf die Entwicklung von Videospiele-Software.

Kennzahlen			
In EUR	30.09.2023	31.10.2023	YTD
NAV per Zertifikat	5'091.01	5'061.54	1.9%
Börsenkurs	3'350.00	3'303.00	-2.0%
Abschlag zum NAV	-34.2%	-34.7%	
Investitionsgrad	94.6%	94.3%	
Overcommitment-Level	13.0%	12.6%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	1.8%	1.3%	

### 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	1.9	65.3	10.6
MSCI World TR	-4.2	30.0	6.4	31.0	-12.7	8.9	59.5	9.8

### Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %
1. KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	5.1
2. SRS Distribution, Inc.	NAM	Industrie	4.1
3. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	3.5
4. Techem Metering GmbH	WEU	Industrie	3.0
5. Civica	WEU	IT	2.4

### Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %
1. PG Growth Access 2019	Primary	1.7
2. Vista Equity Partners Fund VII, L.P.	Primary	1.6
3. Green Equity Investors Side VIII, L.P.	Primary	n.a.
4. CVC Capital Partners VII L.P.	Primary	1.5
5. Carlyle Partners VII, 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%	-0.6%	-0.6%			1.9%



Monatsbericht per 31. Oktober 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

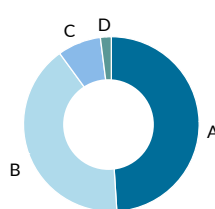
Partners Group AG  
 Zugerstrasse 57  
 6341 Baar-Zug  
 Schweiz  
 +41 (0)41 784 60 00  
[www.partnersgroup.com](http://www.partnersgroup.com)

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

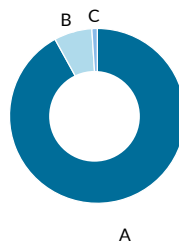
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



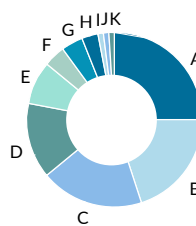
A	Nordamerika	49%
B	Europa	41%
C	Asien	8%
D	Rest der Welt	2%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



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

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A	Industrie	25%
B	IT	20%
C	Zyklische Konsumgüter	19%
D	Gesundheitswesen	14%
E	Finanzbranche	8%
F	Verbrauchsgüter	4%
G	Kommunikationsdienste	4%
H	Materialien	3%
I	Real Estate	1%
J	Energie	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.