

## Monatsbericht per 31. Januar 2024

### NAV verringerte sich um 0.5% im Januar

- NAV verringerte sich im Januar um 0.5% auf EUR 5'002.05 pro Zertifikat
- Kapitalrückflüsse überstiegen Kapitalabrufe um EUR 1.4 Mio.

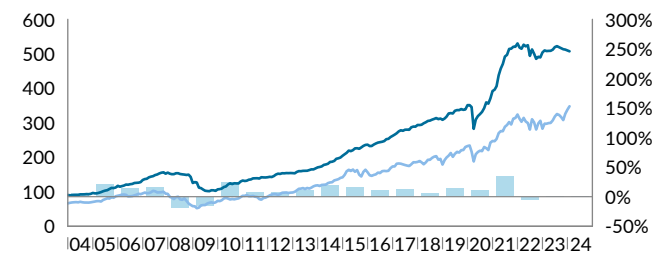
Im Januar verzeichnete der NAV der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> eine negative Performance von 0.5% auf EUR 5'002.05 pro Zertifikat. Während EUR 2.0 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Januar zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 0.6 Mio.

Während des Berichtszeitraumes rief Vista Equity Partners Fund VII Kapital aus der Ungekündigten Tranche von P<sup>3</sup> in Verbindung mit mehreren früheren Investitionen ab, darunter KnowBe4, ein in Florida ansässiger Anbieter von Software-Sicherheitslösungen, die Organisationen dabei unterstützen, die fortlaufende Cybersecurity-Bedrohung durch Social-Engineering-Angriffe zu bewerten, zu überwachen und zu minimieren. Der Fonds investierte ursprünglich 2021 in KnowBe4 und nahm gemeinsam mit seinem Nachfolgefonds und Co-Investoren das Unternehmen in einer Transaktion im Wert von USD 4.6 Milliarden im Jahr 2023 privat.

Darüber hinaus schüttete Projekt Softball 4 Erlöse aus dem Verkauf seines Anteils an Copperbelt Energy, welches in Sambia ansässig ist, an ein Single-Asset-Fortführungsvehikel aus. Copperbelt besitzt und betreibt Übertragungs-, Erzeugungs- und Verteilungsanlagen für Energie, die industrielle, gewerbliche und private Kunden in Sambia und der Demokratischen Republik Kongo versorgen. In den letzten Jahren hat das Unternehmen sein Geschäft gestrafft, indem es nicht zum Kerngeschäft gehörende Operationen veräußerte (z. B. eine Niederlassung in Nigeria und ein Joint Venture im Telekommunikationsbereich) und sich auf seine Kernanlagen in Sambia sowie den Ausbau seiner Stromhandelsoperationen konzentrierte. Kürzlich hat Copperbelt seine Tätigkeit auf den Solarenergie-Sektor ausgeweitet.

| Kennzahlen                             |            |            |       |
|----------------------------------------|------------|------------|-------|
| In EUR                                 | 31.12.2023 | 31.01.2024 | YTD   |
| NAV per Zertifikat                     | 5'026.10   | 5'002.05   | -0.5% |
| Börsenkurs                             | 3'279.00   | 3'010.00   | -8.2% |
| Prämie zum NAV                         | -34.8%     | -39.8%     |       |
| Investitionsgrad                       | 91.2%      | 91.8%      |       |
| Overcommitment-Level                   | 10.3%      | 11.2%      |       |
| Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie | -1.1%      | -0.2%      |       |

### Netto-Performance seit Lancierung



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

| In %                                  | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 5 J. kum. | 5 J. ann. |
|---------------------------------------|------|------|------|-------|------|------|-----------|-----------|
| P <sup>3</sup> - Ungekündigte Tranche | 13.8 | 11.7 | 35.2 | -4.9  | 1.1  | -0.5 | 62.4      | 10.2      |
| MSCI World TR                         | 30.0 | 6.4  | 31.0 | -12.7 | 19.5 | 3.0  | 81.2      | 12.6      |

### Fünf grösste Direktinvestitionen

|    |                                      |     | In %                  |     |
|----|--------------------------------------|-----|-----------------------|-----|
| 1. | KinderCare Education                 | NAM | Zyklische Konsumgüter | 4.6 |
| 2. | Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech) | WEU | Industrie             | 3.7 |
| 3. | SRS Distribution, Inc.               | NAM | Industrie             | 3.7 |
| 4. | Techem Metering GmbH                 | WEU | Industrie             | 2.8 |
| 5. | Vishal Mega Mart                     | APC | Zyklische Konsumgüter | 2.5 |

### Fünf grösste Fondsinvestitionen

|    |                                        | In %    |      |
|----|----------------------------------------|---------|------|
| 1. | PG Growth Access 2019                  | Primary | 1.8  |
| 2. | Vista Equity Partners Fund VII, L.P.   | Primary | 1.7  |
| 3. | Kohlberg TE Investors VIII, L.P.       | Primary | 1.6  |
| 4. | Green Equity Investors Side VIII, L.P. | Primary | n.a. |
| 5. | Capvis Equity V L.P.                   | Primary | 1.6  |

### Monatliche Netto-Performance

|      | Jan   | Feb   | Mär    | Apr   | Mai   | Jun   | Jul  | Aug   | Sep   | Okt   | Nov   | Dez   | Jahr  |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 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% | -0.2% | -0.5% | 1.1%  |
| 2024 | -0.5% |       |        |       |       |       |      |       |       |       |       |       | -0.5% |



Monatsbericht per 31. Januar 2024

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

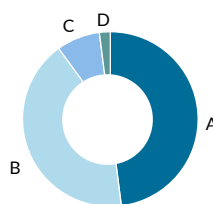
Partners Group AG  
 Zugerstrasse 57  
 6341 Baar-Zug  
 Schweiz  
 +41 (0)41 784 60 00  
[www.partnersgroup.com](http://www.partnersgroup.com)

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       |

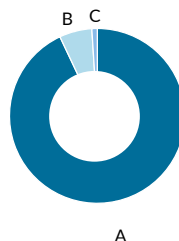
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach regionalem Fokus



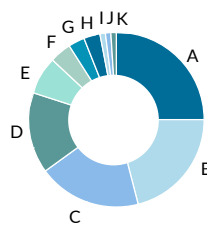
|   |               |     |
|---|---------------|-----|
| A | Nordamerika   | 48% |
| B | Europa        | 42% |
| C | Asien         | 8%  |
| D | Rest der Welt | 2%  |

Investitionen nach Finanzierungsstadium



|   |                    |     |
|---|--------------------|-----|
| A | Buyout             | 93% |
| B | Venture Capital    | 6%  |
| C | Spezielsituationen | 1%  |

Portfolioanlagen nach Industriesektor



|   |                       |     |
|---|-----------------------|-----|
| A | Industrie             | 25% |
| B | IT                    | 21% |
| C | Zyklische Konsumgüter | 19% |
| D | Gesundheitswesen      | 15% |
| E | Finanzbranche         | 7%  |
| F | Verbrauchsgüter       | 4%  |
| G | Kommunikationsdienste | 3%  |
| 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.