

P³ - UNGEKÜNDIGTE TRANCHE

Monatsbericht per 31. Juli 2024

NAV verringerte sich im Juli um 0.1%

- NAV verringerte sich um 0.1% und belief sich auf EUR 5'107.20 pro Zertifikat
- Kapitalabrufe überstiegen Kapitalrückflüsse um EUR 4.8 Mio.

Der NAV der Ungekündigten Tranche von P³ verzeichnete im Juli eine leicht rückläufige Performance und schloss bei EUR 5'107.20 pro Zertifikat. Während EUR 2.1 Mio. an das Portfolio zurückflossen, kam es im Juli zu Kapitalabrufen in Höhe von EUR 6.9 Mio.

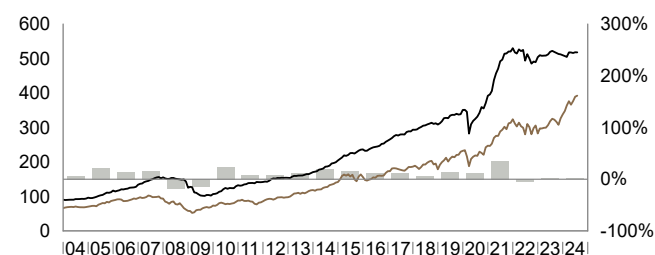
Im Juli 2024 hat Partners Group eine neue Direktinvestition in AuditBoard abgeschlossen, einer Cloud-basierten Plattform, die Organisationen dabei hilft, Audit-, Risiko- und Compliance-Prozesse zu verwalten. Das Unternehmen wurde 2014 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Kalifornien. Es ist zu einem klaren Marktführer im Bereich der Einhaltung des Sarbanes-Oxley Act (SOX) und der Software für das Management von Internen Revisionen (IA) geworden, als Teil eines breiteren Angebots zur Integrierten Risikoverwaltung, das ESG, IT, Lieferanten- und Cyber Risiken umfasst. Das Unternehmen bedient eine vielfältige Kundenbasis von über 2'000 Unternehmen, darunter etwa die Hälfte aller Fortune 500-Firmen, und hat kürzlich die Marke von 200 Millionen US-Dollar an jährlich wiederkehrenden Einnahmen überschritten.

Darüber hinaus hat Partners Group Erlöse aus einer Dividenden-Rekapitalisierung von KinderCare Education erhalten, dem grössten Anbieter von gewinnorientierten frühkindlichen Bildungs- und Betreuungsdiensten in den USA. Die Dividende wurde durch zusätzliche Fremdfinanzierung finanziert und wurde durch die weiterhin positive finanzielle Leistung von KinderCare unterstützt.

Kennzahlen

In EUR	30.06.2024	31.07.2024	YTD
NAV per Zertifikat	5'110.32	5'107.20	1.6%
Börsenkurs	3'009.00	3'028.00	-7.7%
Abschlag zum NAV	-41.1%	-40.7%	
Investitionsgrad	86.0%	87.1%	
Overcommitment-Level	4.6%	5.7%	
Overcommitment-Level inkl. Kreditlinie	-6.6%	-5.5%	

Netto-Performance seit Lancierung



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

In %	2019	2020	2021	2022	2023	2024	5 J. kum.	5 J. ann.
P ³ - Ungekündigte Tranche	13.8	11.7	35.2	-4.9	1.1	1.6	53.8	9.0
MSCI World TR	30.0	6.4	31.0	-12.7	19.5	16.1	81.8	12.7

Fünf grösste Direktinvestitionen

			In %
1. KinderCare Education	NAM	Zyklische Konsumgüter	3.8
2. Ammega (Megadyne - Ammeraal Beltech)	WEU	Industrie	3.8
3. Vishal Mega Mart	APC	Zyklische Konsumgüter	3.0
4. Techem Metering GmbH	WEU	Industrie	2.8
5. DiversiTech	NAM	Industrie	2.3

Fünf grösste Fondsinvestitionen

		In %
1. PG Growth Access 2019	Primary	2.0
2. Green Equity Investors Side VIII, L.P.	Primary	n.a.
3. Kohlberg TE Investors VIII, L.P.	Primary	1.7
4. The Seventh Cinven Fund, L.P.	Primary	1.7
5. Vista Equity Partners Fund VII, 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%	2.6%	-0.1%	-0.3%	0.4%	-0.1%						1.6%

P³ - UNGEKÜNDIGTE TRANCHE

Monatsbericht per 31. Juli 2024

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 Mindestanlagesummen, 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

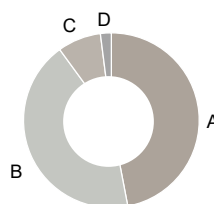
Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz
+41 (0)41 784 60 00
www.partnersgroup.com

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

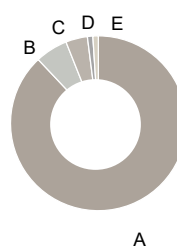
Portfoliozusammensetzung

Investitionen nach geografischem Fokus



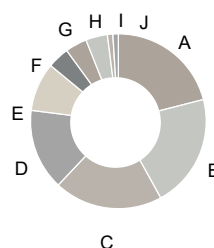
A Nordamerika	47%
B Europa	43%
C Asien-Pazifik	8%
D Rest der Welt	2%

Investitionen nach Finanzierungsstadium



A Buyout	88%
B GW	6%
C Venture Capital	4%
D Spezialsituationen	1%
E n.a.	1%

Portfolioanlagen nach Industriesektor



A Industrie	21%
B IT	21%
C Zyklische Konsumgüter	20%
D Gesundheitswesen	15%
E Finanzbranche	9%
F Verbrauchsgüter	4%
G Materialien	4%
H Kommunikationsdienste	4%
I Real Estate	1%
J Energie	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.