

Berichtsperiode: 31.07.2024 - 30.08.2024

## PPF - LPActive Value Fund - EUR

### Fondsbeschreibung

Der LPActive Value Fund bietet Zugang zu einem diversifizierten Private Equity Portfolio und ist ohne Mindestinvestment täglich handelbar. Der Fund setzt eine Valuestrategie um und fokussiert sich auf Private Equity Unternehmen, die zu einem Discount handeln und hauptsächlich Buyout Deals tätigen. Die zugrundeliegenden Investments erstrecken sich über mehrere Hundert Zielunternehmen, die in verschiedenen Sektoren tätig sind.

### Performance



Risiko/Rendite	MTD*	YTD	L6M	L3M	Vola.
Fonds	-2.66%	9.31%	3.72%	-0.87%	14.31%
seit Auflage:	8.14% p.a.				*31.07.2024 - 30.08.2024

### Jahresrenditen

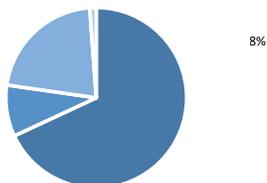
2023	29.17%	2018	-10.51%	2013	25.00%
2022	-25.07%	2017	16.29%	2012	23.30%
2021	34.35%	2016	5.82%	2011	-6.34%
2020	-8.80%	2015	9.45%	2010	16.48%
2019	21.81%	2014	6.10%	2009	15.09%

### Daten per 30.08.2024

Inventarwert pro Anteil	EUR 395.13
Höchster NAV	EUR 405.92
Tiefster NAV	EUR 104.32
Discount	-19.94%
Impliziter Discount	-23.24%
Fondsvolumen	EUR 136'549'860

### Private Equity Investitionsstile

Buyout	68.08%
Growth	9.20%
Venture	21.56%
Andere	1.16%
Total	100.00%



### Bericht des Investment Managers

Im August 2024 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei -2.66%. 2024 liegt der Fonds mit 9.31% im Plus. Der Anteilspreis schloss am 30. August 2024 bei EUR 395.13. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -19.94% und der implied Discount bei -23.24%.

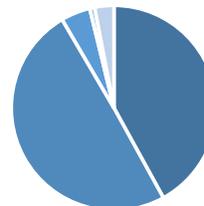
### Ausgewählte Zielinvestments

#### Diesen Monat stellen wir Enhancement Group vor

Im August 2021 konnte sich Onex an der Wealth Enhancement Group (WEG) beteiligen. WEG ist eine der grössten unabhängigen Vermögensmanager der USA und gelangte zum ersten Mal in 2015 in den Besitz eines Private Equity-Investors. In diesen fast 10 Jahren konnten die Assets under Management von ca. USD 4 Milliarden auf heute über USD 85 Milliarden gesteigert werden. Alleine in den ca. drei Jahren seit der Investition von Onex konnten die Assets mehr als verdoppelt werden. Dies spiegelt sich auch in der Bewertung der Beteiligung wider: so gab Onex anlässlich der Bekanntgabe der Q2 2024-Zahlen letzte Woche bekannt, dass der Wert der Beteiligung auch im ersten Halbjahr 2024 gestiegen ist. Wir schätzen, dass sich der faire Wert seit 2021 bereits mehr als verdoppelt hat. Dies macht WEG aus unserer Sicht über die nächsten ein bis zwei Jahre zu einem Exit-Kandidaten.

### Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

Europe	42.00%
North America	49.57%
UK	4.63%
Asia/Pacific	0.78%
Andere	3.03%
Total	100.00%



### Risiko-/Ertragsprofil\*\*

Niedrig							Hoch
1	2	3	4	5	6	7	

\*\*gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 31.07.2024 - 30.08.2024

## PPF - LPActive Value Fund - EUR

### Anteilklassen

Anteilkategorie	Währung	Gewinnverwendung	ISIN	WKN
PPF - LPActive Value Fund - EUR	EUR	thesaurierend	LU0434213525	A0X81X
PPF - LPActive Value Fund - EUR A	EUR	ausschüttend	LU1162521717	A14MBG
PPF - LPActive Value Fund - CHF	CHF	thesaurierend	LU0641442941	A1JB5X

### Fondsdaten

#### LPActive Value Fund - EUR

Fondstypus	Open End	Preispublikation	www.swissfunddata.ch
Fondsdomizil	Luxemburg	Gewinnverwendung	Thesaurierend
Fondskategorie	UCITS V (FCP)	Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Vertriebsbewilligung	AT, CH, DE, LX	Orderannahmeschluss	Täglich bis 17:00
Sub-Fondsmanager	LPX AG	Ausgabeaufschlag	Max. 5%
Fondsmanager	PMG Investment Solutions AG	Management Fee	Max. 1.5% p.a. (aktuell 1.5%)
Depotbank	Credit Suisse (Luxemburg) S.A.	Performance Fee	Keine
Verwaltungsgesellschaft	MultiConcept Fund Management	EU-Zinsbesteuerung	Nicht betroffen
Vertreterin in der Schweiz	PMG Investment Solutions AG	Valoren-Nummer	10269470
Zahlstelle in der Schweiz	Incore Bank AG	ISIN-Nummer	LU0434213525
Lancierungsdatum	10.07.2009	Bloomberg Ticker	PPFLPAC LX
Referenzwährung	EUR	WKN	A0X81X
Rechnungsjahr	1. Januar bis 31. Dezember		

### Disclaimer

Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen oder die Satzung/Statuten, der Prospekt in der aktuellen Fassung, die "Wesentlichen Informationen für den Anleger" sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der MultiConcept Fund Management S.A., 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg sowie beim Vertreter in der Schweiz PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren. Die vorgenannten Unterlagen können zudem kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, angefordert werden. Informationsstelle Deutschland ist die Deutsche Bank A.G., Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden. Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt.