

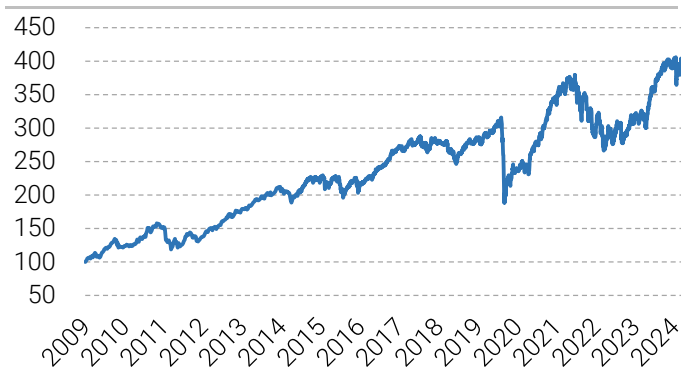
Berichtsperiode: 30.08.2024 - 30.09.2024

## 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	0.22%	9.55%	1.02%	1.75%	14.31%
seit Auflage:	8.14% p.a.		*30.08.2024 - 30.09.2024		

### Jahresrenditen

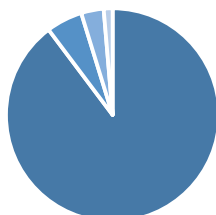
2024	9.31%	2018	-10.51%	2012	23.30%
2023	29.17%	2017	16.29%	2011	-6.34%
2022	-25.07%	2016	5.82%	2010	16.48%
2021	34.35%	2015	9.45%	2009	15.09%
2020	-8.80%	2014	6.10%		
2019	21.81%	2013	25.00%		

### Daten per 30.09.2024

Inventarwert pro Anteil	EUR 396.00
Höchster NAV	EUR 405.92
Tiefster NAV	EUR 104.32
Discount	-19.31%
Impliziter Discount	-22.29%
Fondsvolumen	EUR 137'981'589

### Private Equity Investitionsstile

Buyout	89.75%
Growth	5.49%
Venture	3.41%
Andere	1.35%
Total	100.00%



### Bericht des Investment Managers

Im September 2024 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei 0.22%. 2024 liegt der Fonds mit 9.55% im Plus. Der Anteilspreis schloss am 30. September 2024 bei EUR 396.00. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -19.31% und der implied Discount bei -22.29%.

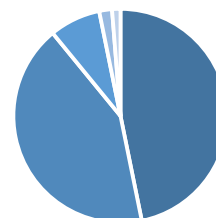
### Ausgewählte Zielinvestments

#### Diesen Monat stellen wir Phenna Group vor

Im August 2022 übernahm Oakley Capital die Mehrheit an der in UK ansässigen Phenna Group. Das Unternehmen ist ein global aktiver Anbieter von Prüf-, Inspektions-, Zertifizierungs- und Compliance-Services. Bereits in den ersten zwei Jahren nach dem Buyout konnte Oakley zum erfolgreichen Geschäftsanbau beitragen. So konnte das Management-Team durch einen neuen CEO, CFO und «Head of M&A» verstärkt werden. Im Bereich M&A war die Phenna Group dann auch im ersten Halbjahr 2024 sehr aktiv: Es konnten insgesamt sechs Übernahmen zu attraktiven Einstiegs-Multiples durchgeführt werden. Damit setzt Phenna den Trend von 2023 fort, als 16 Unternehmen erworben werden konnten. Diese Entwicklung zahlt sich für Oakley stetig auch in Zahlen aus: in den bisherigen zwei Jahren erzielte das Investment in Phenna für Oakley eine IRR auf Basis des Buchwerts von 15%, das Return-Multiple beträgt ca. 1.3.

### Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

Europe	46.80%
North America	42.28%
UK	7.72%
Asia/Pacific	1.93%
Andere	1.27%
Total	100.00%



### Risiko-/Ertragsprofil\*\*

Niedrig							Hoch	
1	2	3	4	5	6	7		

\*\*gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 30.08.2024 - 30.09.2024

## 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	Taglich
Vertriebsbewilligung	AT, CH, DE, LX	Orderannahmeschluss	Taglich 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	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	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 Performancedaten 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.