

Berichtsperiode: 31.10.2024 - 29.11.2024

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	8.50%	20.25%	9.05%	10.00%	14.32%
seit Auflage:	8.14%	p.a.	*31.10.2024 - 29.11.2024		

Jahresrenditen

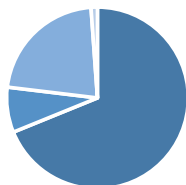
2024	9.31%	2018	-10.51%	2012	23.30%
2023	29.17%	2017	16.29%	2011	-6.34%
2022	-25.07%	2016	5.82%	2010	16.48%
2021	34.35%	2015	9.45%	2009	15.09%
2020	-8.80%	2014	6.10%		
2019	21.81%	2013	25.00%		

Daten per 29.11.2024

Inventarwert pro Anteil	EUR 434.66
Höchster NAV	EUR 434.66
Tiefster NAV	EUR 104.32
Discount	-18.90%
Impliziter Discount	-22.32%
Fondsvolumen	EUR 153'259'918

Private Equity Investitionsstile

Buyout	68.85%
Growth	8.05%
Venture	21.96%
Andere	1.13%
Total	100.00%



Bericht des Investment Managers

Im November 2024 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei 8.50%. 2024 liegt der Fonds mit 20.25% im Plus. Der Anteilsspreis schloss am 29. November 2024 bei EUR 434.66. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -18.90% und der implied Discount bei -22.32%.

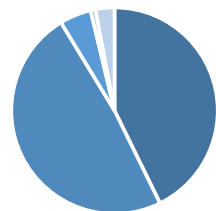
Ausgewählte Zielinvestments

Diesen Monat stellen wir Septeo vor

Gegen Ende des Jahres 2020 investierte HgCapital Trust in den Buyout von Septeo, einem in Frankreich ansässigen Unternehmen. Das Im Jahr 2013 bietet Unternehmenssoftware- und Netzwerklösungen an. Seit dem Buyout entwickelte sich Septeo hervorragend und konnte beispielsweise die Zahl der Benutzer von angebotenen Dienstleistungen verdoppeln. Seit 2020 wurde die Bewertung von Septeo auf Basis des «Fair Value» stetig erhöht. Per Q2 2024, dem Datum der letzten regelmässigen Revaluation, wird Septeo mit einem Return-Multiple auf Basis des Fair Value von mehr als 2.2 bewertet, was eine erstaunliche Rendite für eine Haltedauer von vier Jahren darstellt. In diesem Monat konnte HgCapital dann einen Deal vermeiden, welcher die Werthaltigkeit der Bewertung unter Beweis stellt. Es wurde eine Refinanzierung von Septeo bekanntgegeben. Gleichzeitig wurden mit GIC (einem global operierenden Investor) und Téthys Invest (einem bekannten französischen Family Office) neue Investoren für Septeo an Bord geholt zu einer um fünf Prozent höheren Bewertung als die von Q2 2024.

Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

Europe	42.74%
North America	48.58%
UK	4.95%
Asia/Pacific	0.76%
Andere	2.97%
Total	100.00%



Risiko-/Ertragsprofil**

Niedrig							Hoch
1	2	3	4	5	6	7	

**gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 31.10.2024 - 29.11.2024

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	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 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.