

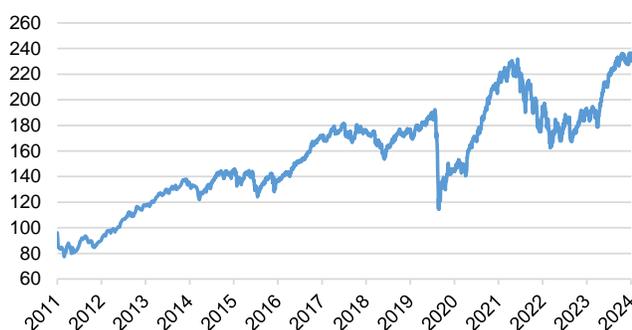
Berichtsperiode: 28.06.2024 - 31.07.2024

PPF - LPActive Value Fund - CHF

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 | 3.88% | 10.50% | 7.37% | 2.58% | 14.51% |

*28.06.2024 - 31.07.2024

Jahresrenditen

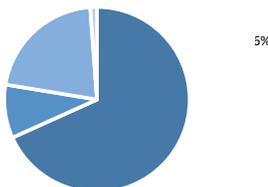
| | | | | | |
|------|---------|------|---------|-------|-----------|
| 2023 | 25.98% | 2018 | -11.74% | 2013 | 25.72% |
| 2022 | -25.52% | 2017 | 16.68% | 2012 | 22.91% |
| 2021 | 32.23% | 2016 | 5.21% | 2011* | -18.11% |
| 2020 | -9.17% | 2015 | 7.48% | | *Teiljahr |
| 2019 | 19.96% | 2014 | 5.86% | | |

Daten per 31.07.2024

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Inventarwert pro Anteil | CHF 236.55 |
| Höchster NAV | CHF 236.55 |
| Tiefster NAV | CHF 76.80 |
| Discount | -19.14% |
| Impliziter Discount | -22.50% |
| Fondsvolumen | EUR 137'594'593 |

Private Equity Investitionsstile

| | |
|---------|---------|
| Buyout | 68.26% |
| Growth | 9.34% |
| Venture | 21.24% |
| Andere | 1.16% |
| Total | 100.00% |



Bericht des Investment Managers

Im Juli 2024 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei 3.88%. 2024 liegt der Fonds mit 10.50% im Plus. Der Anteilspreis schloss am 31. Juli 2024 bei CHF 236.55. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -19.14% und der implied Discount bei -22.50%.

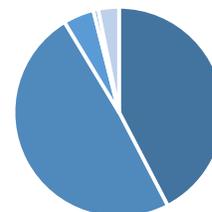
Ausgewählte Zielinvestments

Diesen Monat stellen wir IK Partners vor

Bereits im Oktober 2023 gab Wendel die Akquisition von IK Partners bekannt. IK Partners ist einer der führenden europäischen Private Equity-Manager mit mehreren Standorten, darunter London, Paris und Stockholm. Zum Zeitpunkt der Bekanntgabe der Übernahme betragen die Assets under Management beachtliche EUR 11.8 Milliarden, verteilt über verschiedene Limited Partnerships und andere Mandate. Die Übernahme erfolgt in mehreren Schritten, wobei Wendel seit Mai 2024 bereits mehr als 50% an IK Partners hält. Dies stellt für Wendel einen wichtigen strategischen Schritt dar: über die nächsten Jahre wird Wendel nicht nur Zugang zu einem zusätzlichen Deal Flow haben, sondern auch Carried Interest erwirtschaften und somit auf der Bilanz Cash Flow-positiv werden.

Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

| | |
|---------------|---------|
| Europe | 42.35% |
| North America | 49.00% |
| UK | 4.71% |
| Asia/Pacific | 0.76% |
| Andere | 3.18% |
| Total | 100.00% |



Risiko-/Ertragsprofil**

| Niedrig | | | | | Hoch | |
|---------|---|---|---|---|------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | | | | | |

**gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 28.06.2024 - 31.07.2024

PPF - LPActive Value Fund - CHF

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 - CHF

| | | | |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------------------|
| 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 | 13421164 |
| Zahlstelle in der Schweiz | Incore Bank AG | ISIN-Nummer | LU0641442941 |
| Lancierungsdatum | 22.07.2011 | Bloomberg Ticker | PPFLCHF LX |
| Referenzwährung | EUR | | |
| 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.