

Berichtsperiode: 30.09.2024 - 31.10.2024

## PPF - LPActive Value Fund - EUR A

### 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          | 1.16% | 10.82% | 1.97% | -1.31% | 14.30% |

\*30.09.2024 - 31.10.2024

### Jahresrenditen

|      |         |       |         |
|------|---------|-------|---------|
| 2024 | 9.31%   | 2019  | 21.99%  |
| 2023 | 29.17%  | 2018  | -10.57% |
| 2022 | -25.07% | 2017  | 16.30%  |
| 2021 | 34.81%  | 2016  | 5.95%   |
| 2020 | -7.79%  | 2015* | 6.32%   |

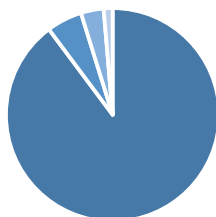
\*Teiljahr

### Daten per 31.10.2024

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Inventarwert pro Anteil | EUR 107.97      |
| Höchster NAV            | EUR 110.93      |
| Tiefster NAV            | EUR 50.67       |
| Discount                | -21.64%         |
| Impliziter Discount     | -24.72%         |
| Fondsvolumen            | EUR 142'363'881 |

### Private Equity Investitionsstile

|         |         |
|---------|---------|
| Buyout  | 89.80%  |
| Growth  | 5.40%   |
| Venture | 3.45%   |
| Andere  | 1.35%   |
| Total   | 100.00% |



### Bericht des Investment Managers

Im Oktober 2024 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei 1.16%. 2024 liegt der Fonds mit 10.82% im Plus. Der Anteilspreis schloss am 31. Oktober 2024 bei EUR 107.97. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -21.64% und der implied Discount bei -24.72%.

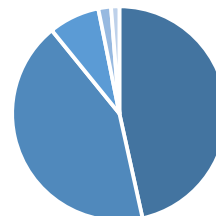
### Ausgewählte Zielinvestments

#### Diesen Monat stellen wir IFS und Workwave vor

Im März 2022 investierte HgCapital Trust in einem Buyout-Deal in die in UK ansässigen Software-Unternehmen IFS und Workwave. Der Unternehmenswert der beiden privaten Unternehmen lag dabei bei USD 10 Milliarden. Die beiden IT-Unternehmen operieren weltweit und bieten einem internationalen Kundenstamm Cloud-Lösungen für die Optimierung ihrer Prozesse an. Seit der Investition von HgCapital konnten Umsatz und Gewinn sowohl organisch als auch durch Akquisitionen gesteigert werden. So war es HgCapital bereits im ersten Jahr möglich, den fairen Wert der Beteiligung in der Bilanz leicht anzuheben. Dieser Trend setzt sich weit in 2024 fort: so war der Buchwert per Q2 2024 bereits fast 25% höher als der Einstiegspreis von vor zwei Jahren. Diese Bewertung könnte aus unserer Sicht konservativ sein, da es im Moment Spekulationen gibt, dass es ein neuer Buyout-Deal von IFS und Workwave mit einer Bewertung von bis zu USD 15 Milliarden in der Pipeline ist.

### Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

|               |         |
|---------------|---------|
| Europe        | 46.54%  |
| North America | 42.61%  |
| UK            | 7.69%   |
| Asia/Pacific  | 1.91%   |
| Andere        | 1.25%   |
| Total         | 100.00% |



### Risiko-/Ertragsprofil\*\*

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

\*\*gemäß den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 30.09.2024 - 31.10.2024

## PPF - LPActive Value Fund - EUR A

### Anteilsklassen

| Anteilsklasse                     | 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 A

|                            |                                  |                     |                               |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------------|
| Fondstypus                 | Open End                         | Preispublikation    | www.swissfunddata.ch          |
| Fondsdomizil               | Luxemburg                        | Gewinnverwendung    | Ausschüttend                  |
| Fondskategorie             | UCITS V (FCP)                    | Ausgabe/Rücknahme   | Täglich                       |
| Vertriebsbewilligung       | AT, CH, DE, LX                   | Orderannahmeschluss | Täglich bis 17:00             |
| Sub-Fondsmanager           | LPX AG                           | Ausgabeaufschlag    | Max. 5%                       |
| Sub-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      | 26834899                      |
| Zahlstelle in der Schweiz  | Incore Bank AG                   | ISIN-Nummer         | LU1162521717                  |
| Lancierungsdatum           | 03.02.2015                       | Bloomberg Ticker    | PPFAVEA LX                    |
| Referenzwährung            | EUR                              | WKN                 | A14MBG                        |
| 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.