

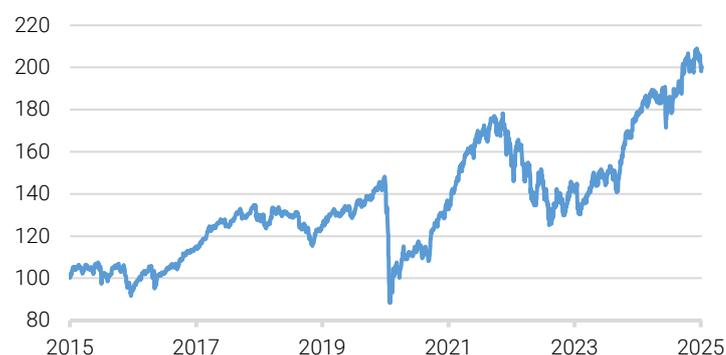
Berichtsperiode: 31.01.2025 - 28.02.2025

## 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	-4.11%	0.23%	7.92%	-1.90%	14.28%

\*31.01.2025 - 28.02.2025

### Jahresrenditen

2024	17.70%	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%

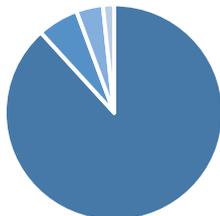
\*Teiljahr

### Daten per 28.02.2025

Inventarwert pro Anteil	EUR 114.93
Höchster NAV	EUR 119.85
Tiefster NAV	EUR 50.67
Discount	-21.74%
Impliziter Discount	-26.97%
Fondsvolumen	EUR 154'063'063

### Private Equity Investitionsstile

Buyout	88.30%
Growth	6.10%
Venture	3.95%
Andere	1.65%
Total	100.00%



### Bericht des Investment Managers

Im Februar 2025 lag die Rendite des LPActive Value Funds bei -4.11%. 2025 liegt der Fonds mit 0.23% im Plus. Der Anteilspreis schloss am 28. Februar 2025 bei EUR 114.93. Der Discount im LPActive Value Fund liegt momentan bei -21.74% und der implied Discount bei -26.97%.

### Ausgewählte Zielinvestments

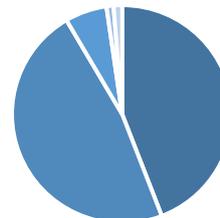
#### Diesen Monat stellen wir Dexters vor

Bereits im Februar 2021 investierte Oakley Capital im Rahmen eines Management Buyouts in das in UK ansässige Unternehmen Dexters. Dabei handelt es sich um einen der grössten Immobilienmakler und -Gutachter in Grossbritannien.

Bereits im ersten Jahr der Investition zeigte Dexters eine sehr gute Performance, so dass der faire Wert per Ende des Jahres 2021 bereits mehr als das doppelte der investierten Summe betrug. Nachdem sich diese gute Entwicklung im Jahr 2022 fortgesetzt hatte, kam es Anfang 2023 zu einer wertsteigernden Transaktion. So konnte ein wichtiger Konkurrent, der Makler-Spezialist Marsh & Parsons, übernommen werden. Dementsprechend erhöhte sich der Buchwert von Dexters weiter und führte per Ende 2023 bereits zu einem impliziten Investitions-Multiple von über 2.3. Aufgrund dieser positiven Entwicklung und der fortgeschrittenen Haltedauer des Deals von mittlerweile fast vier Jahren erwarten wir in nächster Zeit einen wertsteigernden Exit, möglicherweise zu einem deutlichen Uplift auf den aktuellen Buchwert.

### Geographische Aufteilung des Investmentportfolios

Europe	44.15%
North America	47.41%
UK	6.15%
Asia/Pacific	1.04%
Andere	1.25%
Total	100.00%



### Risiko-/Ertragsprofil\*\*

Niedrig						Hoch
1	2	3	4	5	6	7

\*\*gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 31.01.2025 - 28.02.2025

## 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.