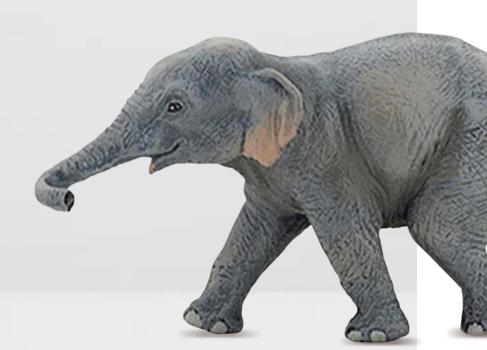


P&R REAL VALUE

Wir finden Junge Elefanten für Sie

Matthias Riechert



Finanzindustrie







A.

"Diversifikation ist ein Schutz gegen Unwissenheit. Wenn du weißt, was du tust, konzentriere dich auf einige wenige großartige Unternehmen."

oder...

B.

"Such nicht die Nadel im Heuhaufen – kauf einfach *den ganzen* Heuhaufen."





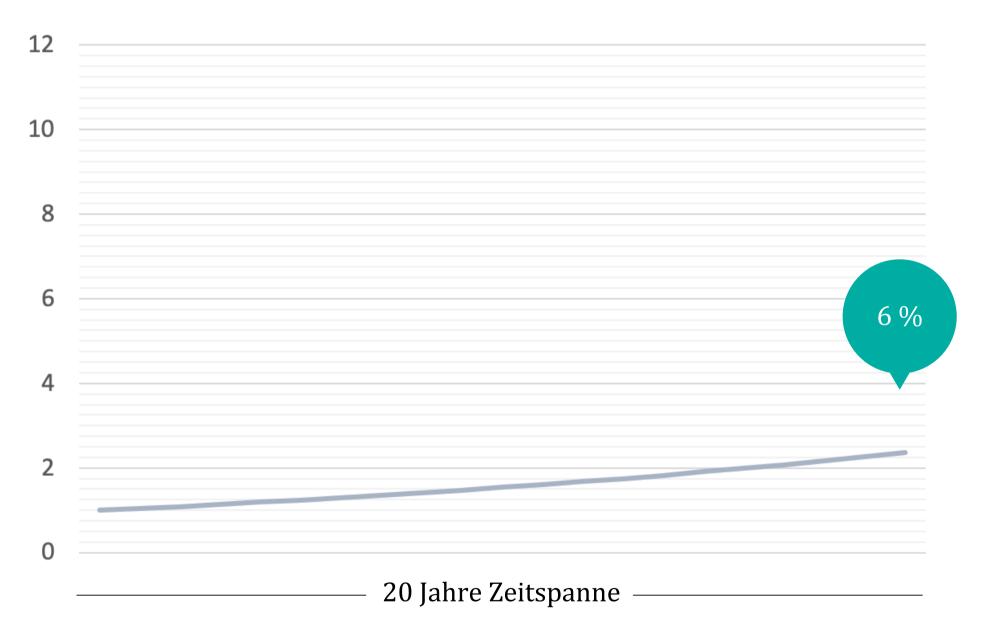
Ihr Vermögen aus €1 Mio. in 20 Jahren







Ihr Vermögen aus €1 Mio. in 20 Jahren



€3,21 Mio. mit 6 % p.a. bspw. Depot mit Anleihen und Immobilien

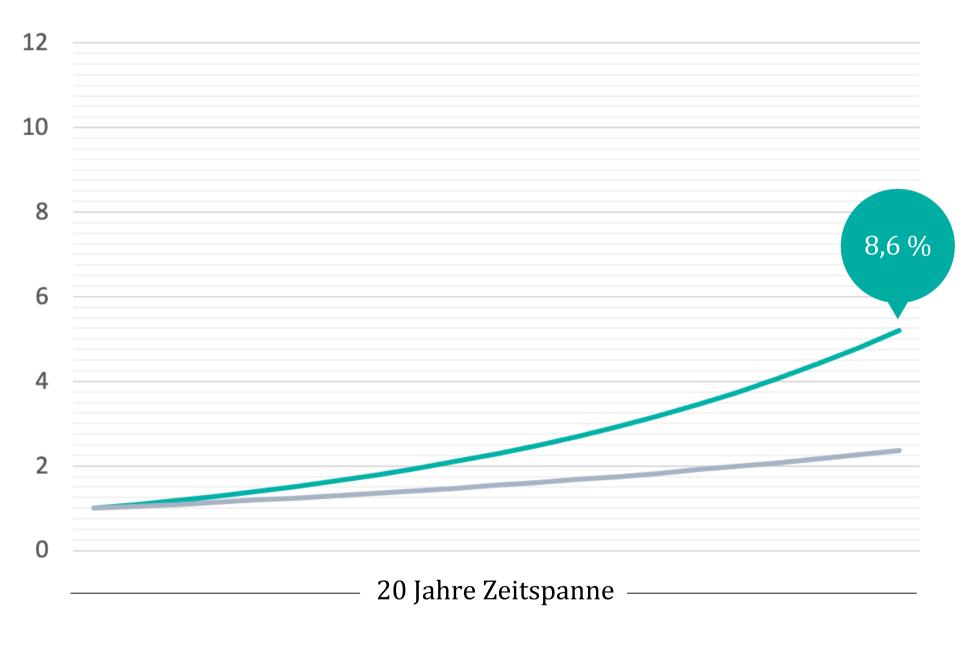
Quellen: MSCI Index Factsheet, Cleversoft. Stand 12.5.2025







Ihr Vermögen aus €1 Mio. in 20 Jahren



€5,2 Mio. mit 8,6 % p.a. MSCI World seit Gründung 31.12.1987

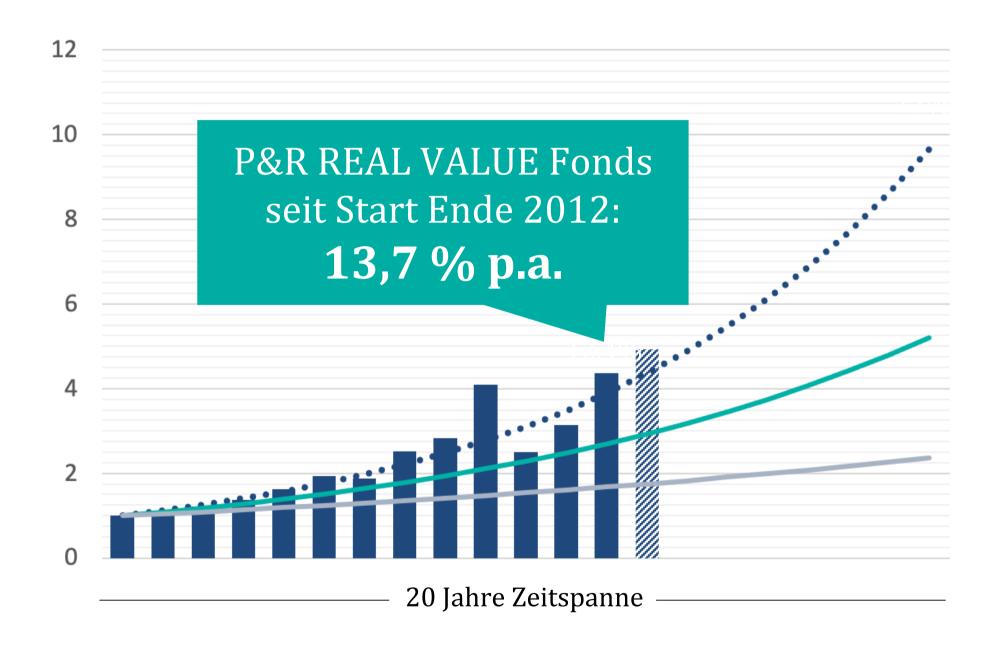
Quellen: MSCI Index Factsheet, Cleversoft. Stand 12.5.2025







Ihr Vermögen aus €1 Mio. in 20 Jahren





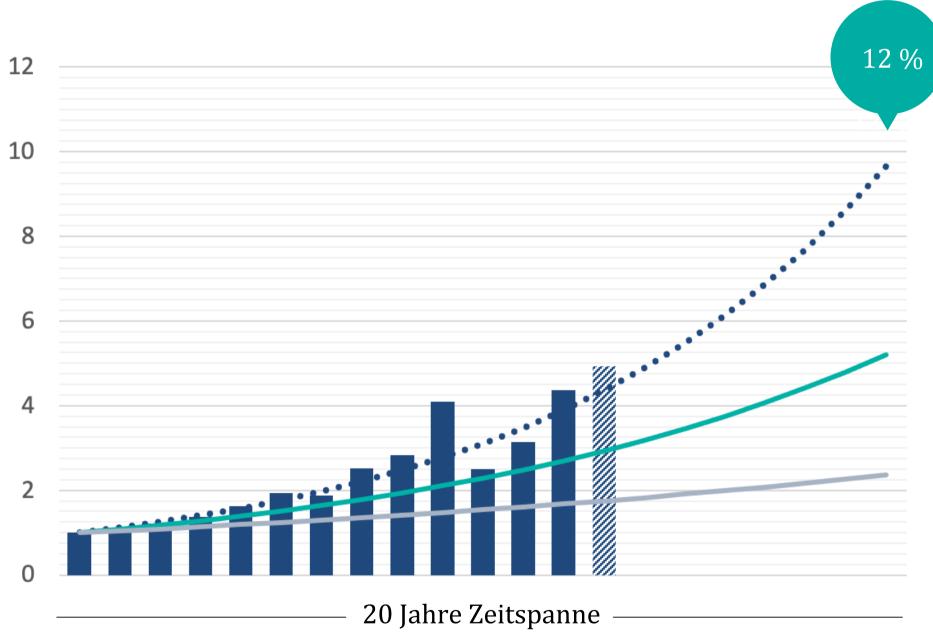












€9,7 Mio. bei hypothetischen 12 % p.a.

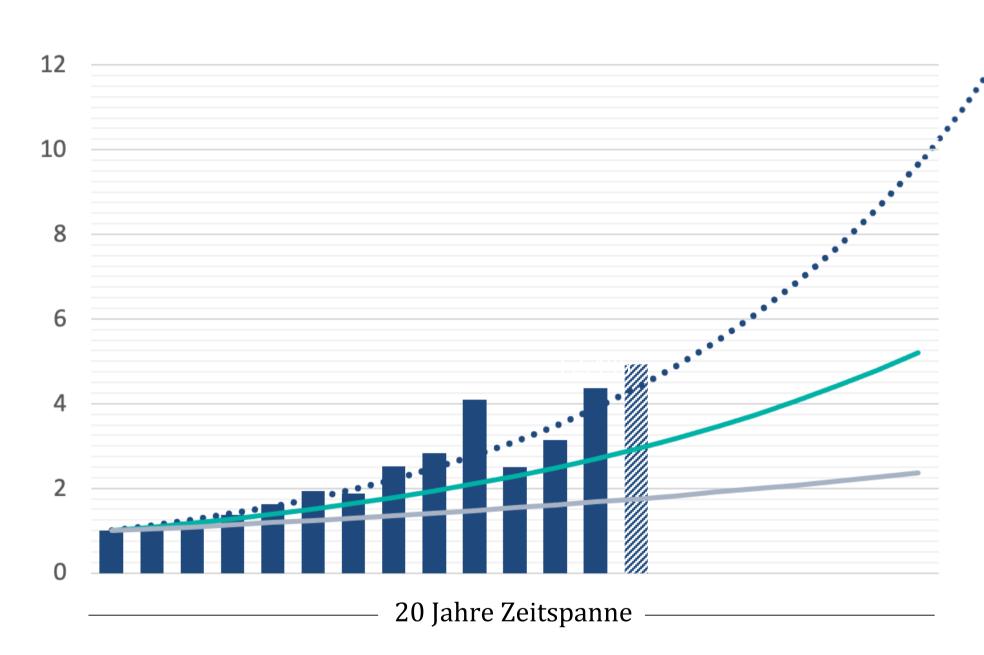
Quellen: MSCI Index Factsheet, Cleversoft. Stand 12.5.2025









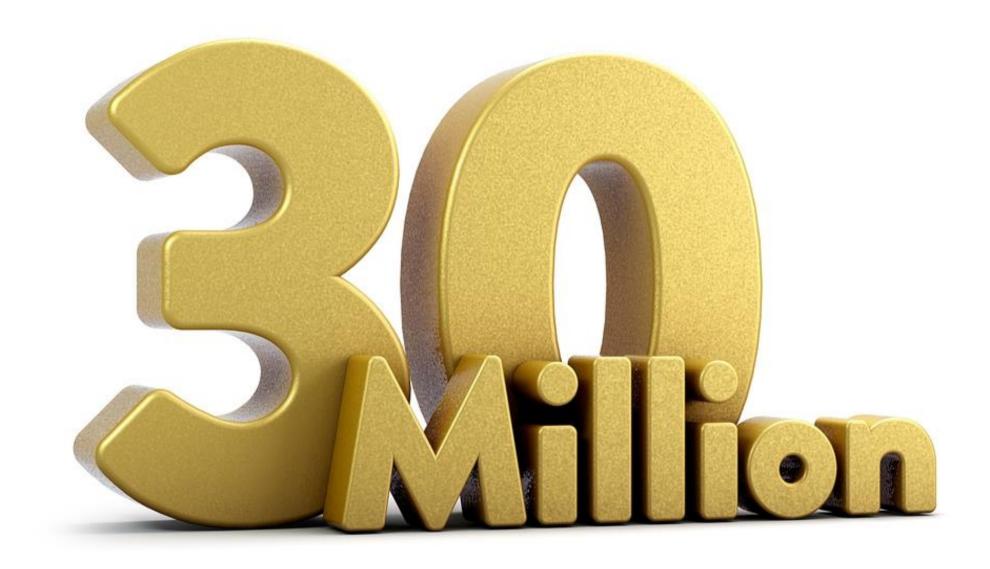


Quellen: MSCI Index Factsheet, Cleversoft. Stand 12.5.2025









P&R Investment Style



1 Rigorose Auslese



- Preis / Wert
- Tiefes Research
- Konzentriert
- Oft mit Engagement

JungeElefanten



- Unentdeckte Unternehmen mit besonderen Merkmalen
- Fischen wo andere nicht fischen (bspw. Micro-/ Small-Cap)

3 Gelassenheit



- Geduld
- Unternehmerisches, langfristiges Denken
- Übereinstimmung der Ziele





Junge Elefanten –

Das sind Unternehmen, die ihre Gewinne nachhaltig zu hohen Renditen *reinvestieren* können und meist von einem Eigentümer geführt werden.



Beispiel: *Serien-Akquisiteure* kaufen gezielt kleine Unternehmen von Gründern, die in den Ruhestand gehen.



Serien-Akquisiteure in unserem Portfolio



Machen aktuell mehr als 60% unseres Portfolios aus.













Stand 1. Juni 2025

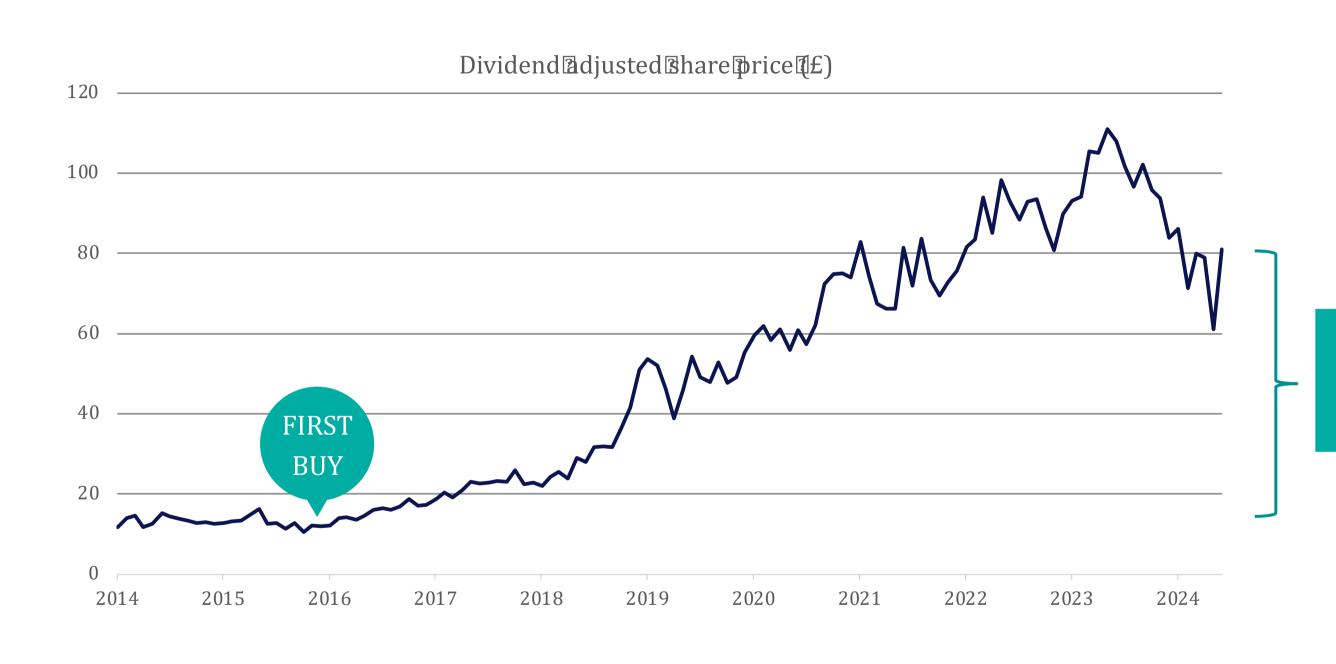




Beispiel 1/3 - Judges Scientific plc



Historische Performancedaten



+538 % (24 % p.a.) Haltedauer 8,7 Jahre

Performance Daten basieren auf dem ersten Kauf (bzw. Blocktrade oder Private Placement) den wir zum Aufbau einer Position vorgenommen haben. Wir haben die Position u.U. seitdem erhöht oder verringert. Quelle: CapitalIQ. Stand 1. Juni 2025

Präsentiert in Kooperation mit:

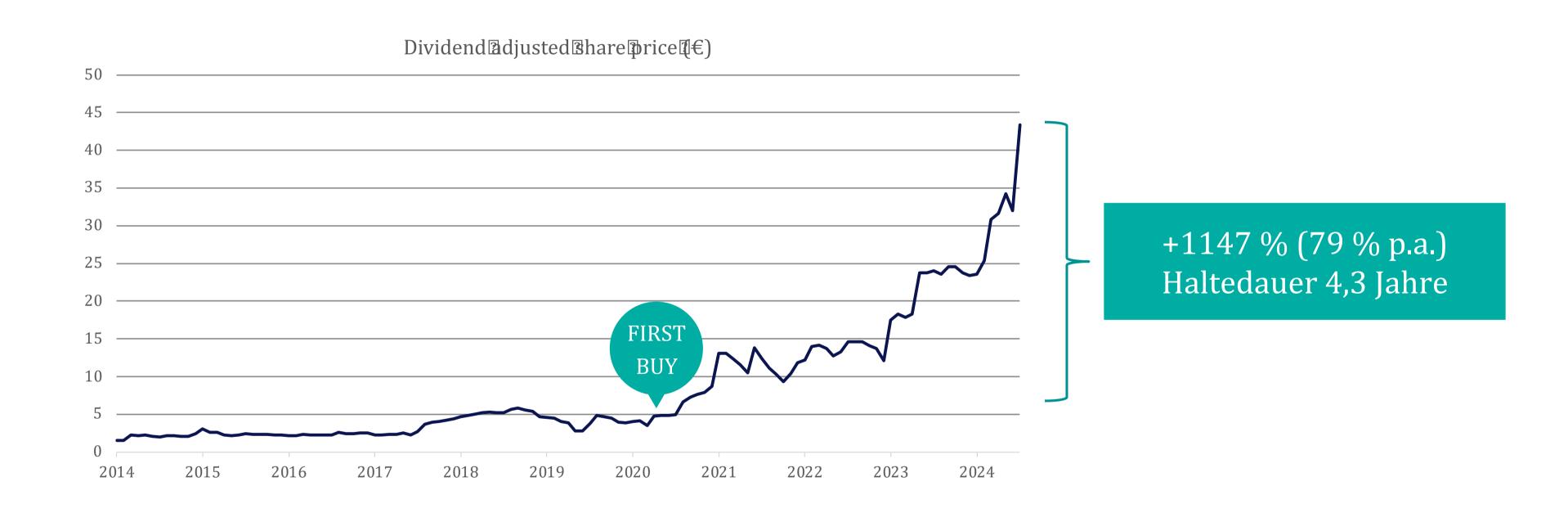




Beispiel 2/3 - Chapters Group AG



Historische Performancedaten



Performance Daten basieren auf dem ersten Kauf (bzw. Blocktrade oder Private Placement) den wir zum Aufbau einer Position vorgenommen haben. Wir haben die Position u.U. seitdem erhöht oder verringert. Quelle: CapitalIQ. Stand 1. Juni 2025

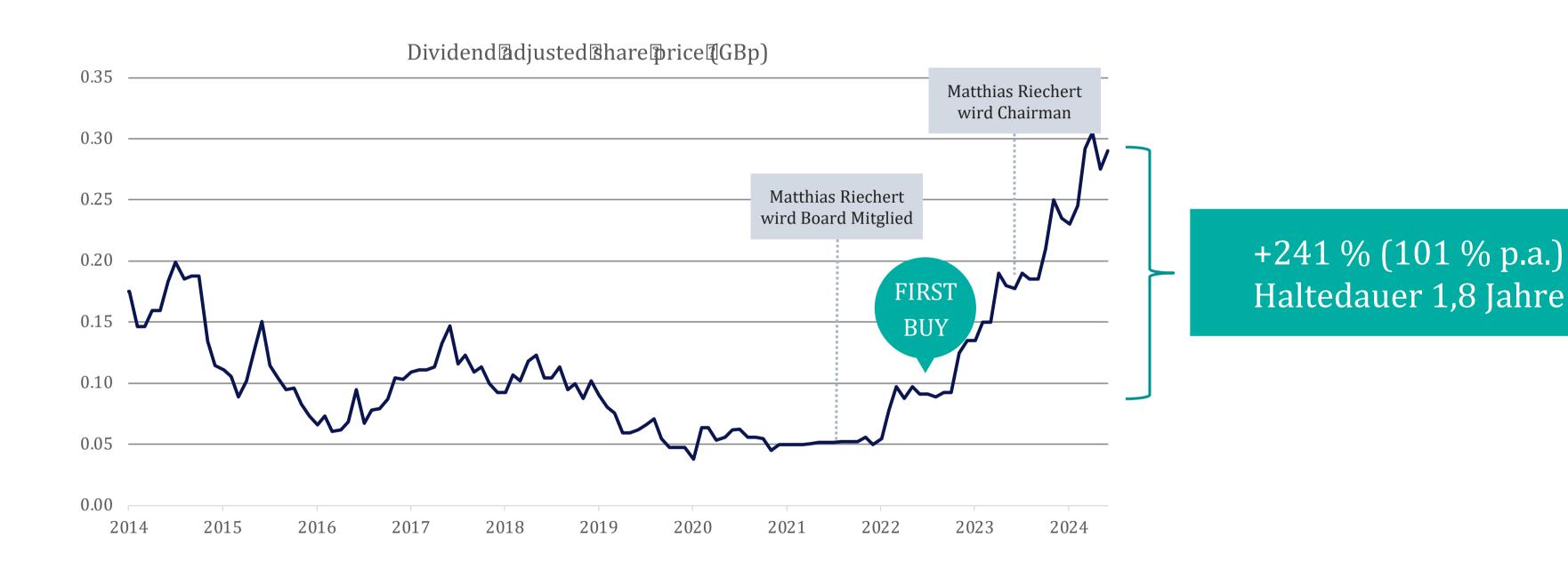




Beispiel 3/3 - Software Circle plc



Historische Performancedaten



Performance Daten basieren auf dem ersten Kauf (bzw. Blocktrade oder Private Placement) den wir zum Aufbau einer Position vorgenommen haben. Wir haben die Position u.U. seitdem erhöht oder verringert. Quelle: CapitalIQ. Stand 1. Juni 2025

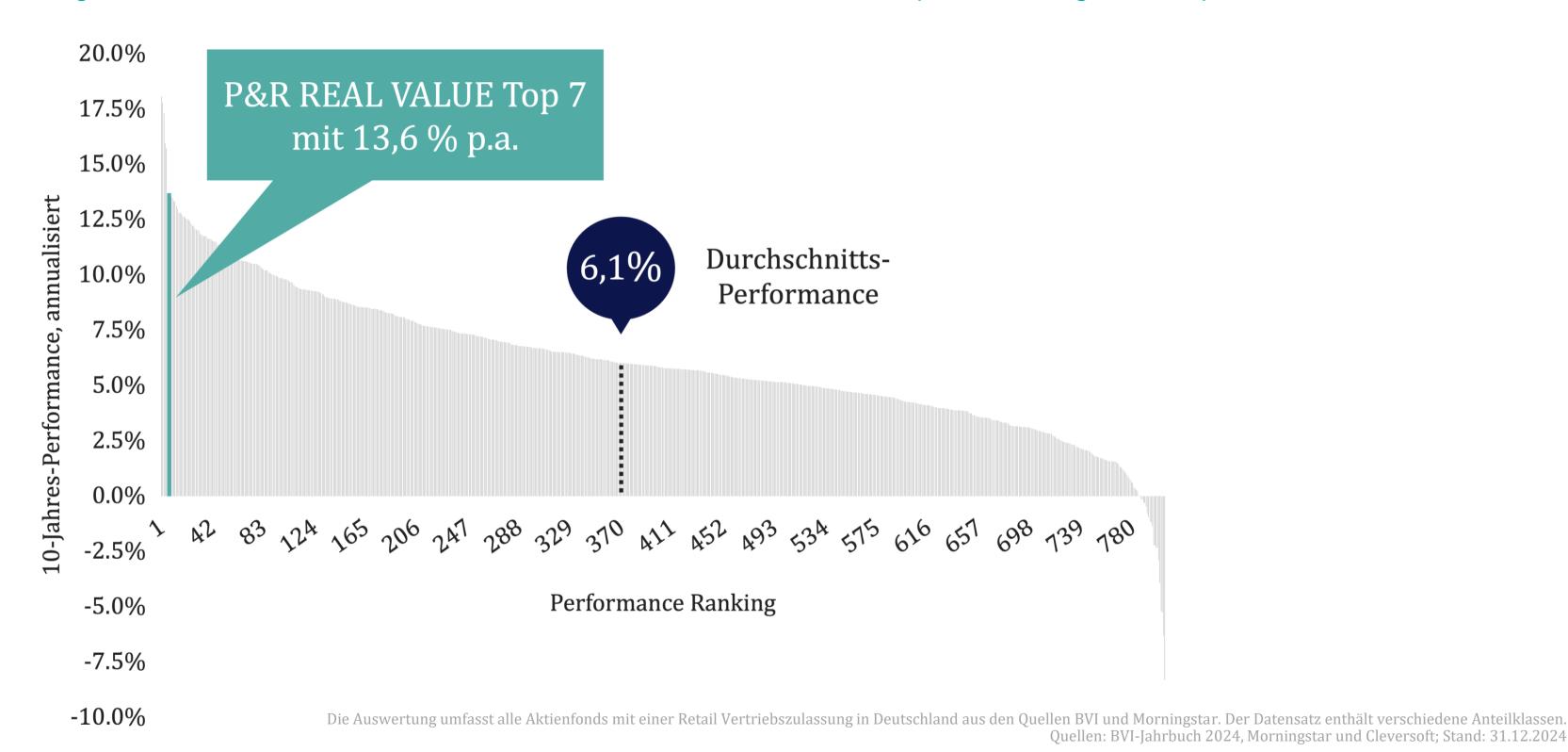




P&R im Langfrist-Vergleich



Performance-Ranking von 809 deutschen Aktien-Publikumsfonds mit einer Historie von mindestens 10 Jahren (Quellen: Morningstar und BVI)







Zusammenfassung

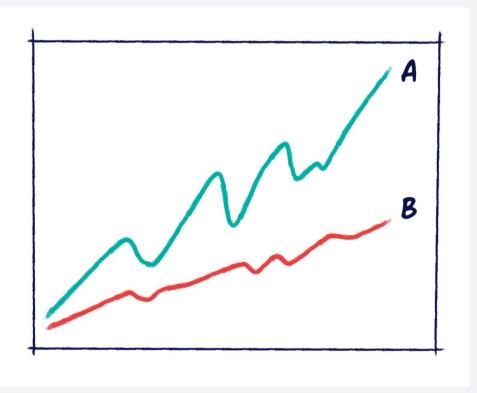


- Wir finden **Junge Elefanten** abseits des Mainstreams für Sie
- Einer der besten Track-Records in Deutschland
- Viele Profis haben privat investiert
- Skin in the game weil wir **überzeugt** sind
- Wichtig: Schwankungen werden akzeptiert. Kein Hedging, Kein Timing!

Investorenbriefe auf: www.pr-realvalue.com







Bei P&R präferieren wir A.





Pro Boutiquen Fonds

Anteilklassen



P&R REAL VALUE: Anteilklasse R (Retail) und P (Professionell)

Anteilklasse R	

ISIN / WKN LU2941484342 / A40V7D

Auflagedatum 02.01.2025

Mindestanlagevolumen Keins

Ausgabeaufschlag Bis zu 5 % p.a. - kostenfrei für Registerkonten

Sparplanfähigkeit Ab 100 EUR monatlich

Beratungsvergütung Bis zu 1,7 % p.a.

Fondsverwaltungskosten 0,34 % p.a. (letzte Aktualisierung: 03.12.2024)

Anlageregion Global

Fondsart Aktien-AIF, aktiv gemanagt, keine Benchmarkorientierung

Performance-Fee 15 % p.a. (High Watermark und 5 % Hurdle)

Rücknahme Orders werden bis Freitag einer Woche gesammelt, Abrechnung am darauffolgenden Freitag

Anteilklasse P

LU0855492194 / A1J8CF

27.12.2012

10.000 EUR

Bis zu 3 % p.a. - kostenfrei für Registerkonten

Ab 2.000 EUR monatlich

Bis zu 1,0 % p.a.

Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen ist der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht.







Disclaimer

P&R Investment Management Limited is responsible for the preparation of this report. The authors of this document acknowledge that the views expressed in this document accurately reflect their own judgement and that no connection between their remuneration - either directly or indirectly or in part - and the recommendations in this document has, does or will exist. The analysts mentioned in this report are not registered/qualified with FINRA as research analysts and are not subject to NASD rule 2711. This document is intended for information only and does not take into account the specific circumstances of the recipient. It does not constitute investment advice. The contents of this document are not intended as an offer or solicitation to buy or sell any precious metals and securities mentioned in this document and do not serve as a basis or part of any contract. The information contained in this document was obtained from sources P&R Investment Management Limited considers to be reliable and accurate. P&R Investment Management Limited does not guarantee correctness, accuracy, completeness or suitability for a particular purpose. Any opinions and assessment contained herein reflect the views of the author or authors at the time of publication and are subject to change without notice. Any opinions expressed herein reflect the opinions of P&R Investment Management Limited. P&R Investment Management Limited is under no obligation to update, to amend or supplement this document or to inform the recipient in other ways, if a circumstance specified in this document or a statement, forecast, or estimate contained herein changes or subsequently becomes inaccurate. The past performance of financial instruments, simulations or forecasts is not indicative of future results. We therefore cannot assume liability for a positive investment return of an assessment described in this document. Due to various factors, there is the possibility that the prognoses in this document are not reached. These factors include market volatility, sector volatility, and corporate decisions without limitation, unavailability of complete and accurate information, and/or the fact that underlying assumptions made by P&R Investment Management Limited or other sources prove to be incorrect. Neither P&R Investment Management Limited nor employees accept any liability for damages that may arise from the use of this document or its content or otherwise. The inclusion of hyperlinks to the websites of organisations, as they are included in this document, in no way implies approval, recommendation, or endorsement of the linked page or information accessible from there by P&R Investment Management Limited. P&R Investment Management Limited accepts no responsibility for the content of these sites or information accessible from there or for any consequences of the use of such content or information. This document is intended solely for use by the addressee. It must not be altered, nor in any way reproduced, distributed, published, or passed on to other individuals in part or as a whole without prior written permission of P&R Investment Management Limited. In certain countries, including the United States, the way this product is marketed can be subject to further legal restrictions. Persons who come into the possession of this document, are obligated to inform themselves about and to observe such restrictions. By accepting this document, the recipient agrees to the binding nature of the foregoing provisions.

Stand: Juni 2025



