

Berichtsperiode: 31.07.2024 - 30.08.2024

PPF II - Global Infrastructure Network Fund (EUR A)

Fondsbeschreibung

Der PPF II - Global Infrastructure Network Fund ermöglicht Zugang zur Infrastruktur-Anlageklasse. Der Anlageprozess gewährleistet die Auswahl nachhaltiger Infrastruktur-Unternehmen, welche eine Basis Infrastruktur-Einrichtung betreiben. Der Fonds bietet unter anderem ein hohes Mass an Infrastruktur-Sektordiversifikation und einen hohen Monopolstatus der Zielunternehmen. Deren Zukunftsfähigkeit basiert auf einer ausgewogenen Sustainability-Gesamtleistung.

Performance



Risiko/Rendite

	MTD*	YTD	L6M	L3M	Vola.
Fonds	1,01%	2,44%	3,03%	5,15%	12,53%

*31.07.2024 - 30.08.2024

Jahresrenditen

Jahr	Rendite	Jahr	Rendite	Jahr	Rendite
2024	2,44%	2021	23,01%	2018	-8,47%
2023	4,20%	2020	-8,27%	2017	5,27%
2022	-7,77%	2019	25,46%	2016	3,42%

Daten per 30.08.2024

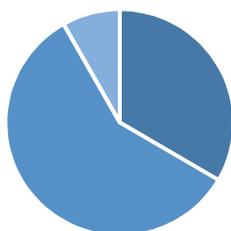
Inventarwert pro Anteil	EUR 132,92
Höchster NAV	EUR 144,18
Tiefster NAV	EUR 91,15
Fondsvolumen in EUR	21.663.179

Nachhaltigkeit

Globance Footprint® Score	61,96
Gesamtbewertung	Positiver Footprint

Region

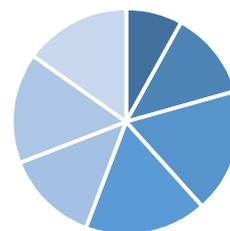
North America	33,45%
Europe	58,35%
Asia Pacific	8,20%
Gesamt	100,00%



Bericht des Investment Managers

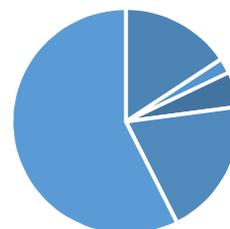
Der PPF II - Global Infrastructure Network Fund (GINF) erzielte im August eine positive Performance und schloss mit einem Nettoinventarwert (NAV) von EUR 132.92. Innerhalb der Berichtsperiode wies der Fonds eine Performance von +1.01% während der MSCI World um +0.34% stieg. Zu Beginn des Berichtsmonats kam es zu einem vorübergehenden Anstieg der Volatilität, ausgelöst durch Sorgen über das US-Wachstum und einen Rückgang der großen Technologiewerte. Trotz dieser Schwankungen und einer defensiveren Sektor Rotation erholten sich die globalen Aktienmärkte rasch und erreichten wieder ihre Allzeithochs, während sichere Anlagen wie kurzlaufende Staatsanleihen und Gold zulegten. Die Wirtschaftsdaten aus den USA gaben ein gemischtes Bild ab: Der Einzelhandel zeigte im Juli Stärke, jedoch verschlechterte sich der Arbeitsmarkt, da die Arbeitslosenquote unerwartet auf 4,3 % stieg. Auf politischer Ebene deutete Jerome Powell beim Jackson Hole Gipfel eine baldige Zinssenkung der Federal Reserve an, während die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und zwischen Russland und der Ukraine weiter anhielten. Die Infrastruktur-Anlageklasse folgte der allgemeinen Marktentwicklung. Cellnex veröffentlichte Halbjahresergebnisse, die über den Erwartungen lagen, und bestätigte den Ausblick für 2024. Zudem wurde der Verkauf der österreichischen Sparte an ein Konsortium für EUR 803 Millionen bekanntgegeben. MTR konnte starke Halbjahreszahlen präsentieren, unterstützt durch eine deutliche Verbesserung des Passagieraufkommens, was zu einem Anstieg des Nettogewinns um 45 % auf HKD 6 Milliarden führte. Im Gegensatz dazu blieb Essential Utilities hinter den Erwartungen zurück und verzeichnete einen leichten Umsatzrückgang im ersten Halbjahr, kündigte jedoch gleichzeitig eine Erhöhung der Quartalsdividende um 6 % an.

Airport	9,43%
ICT	14,85%
Network Energy	20,98%
Railways	20,37%
Toll Road	15,77%
Water	18,60%
Water	17,80%
Gesamt	100,00%



Monopolgrad

<50%	0,00%
50% - 60%	15,71%
60% - 70%	2,17%
70% - 80%	5,04%
80% - 90%	19,66%
>90%	57,42%
Gesamt	100,00%



Risiko-/Ertragsprofil**

Niedrig						Hoch
1	2	3	4	5	6	7

**gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 31.07.2024 - 30.08.2024

PPF II - Global Infrastructure Network Fund (EUR A)

Fondsdaten

PPFII - Infrastructure Network 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%
Fondsmanager	PMG Investment Solutions AG	Management Fee	Max. 1.7% p.a.
Depotbank	European Depositary Bank SA	Performance Fee	Keine
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.	EU-Zinsbesteuerung	Nicht betroffen
Vertreterin in der Schweiz	PMG Fonds Management AG	Valoren-Nummer	27129745
Zahlstelle in der Schweiz	Incore Bank AG	ISIN-Nummer	LU1185944284
Lancierungsdatum	01.07.2015	WKN	A14NLY
Rechnungsjahr	1. Januar bis 31. Dezember	Referenzwährung	EUR

Anteilsklassen

Anteilsklasse	Währung	Gewinnverwendung	ISIN	WKN
PPFII - Infrastructure Network Fund (CHF B-I)	CHF	thesaurierend	LU1185944797	A14NLO
PPFII - Infrastructure Network Fund (EUR A)	EUR	ausschüttend	LU1185944284	A14NLY

Disclaimer

Disclaimer: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. 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 LRI Invest S.A., 9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxembourg 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/Zürich. 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 M.M.Warburg & CO (AG & Co), Kommanditgesellschaft auf Aktien, Ferdinandstrasse 75, D-20095 Hamburg. 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.