

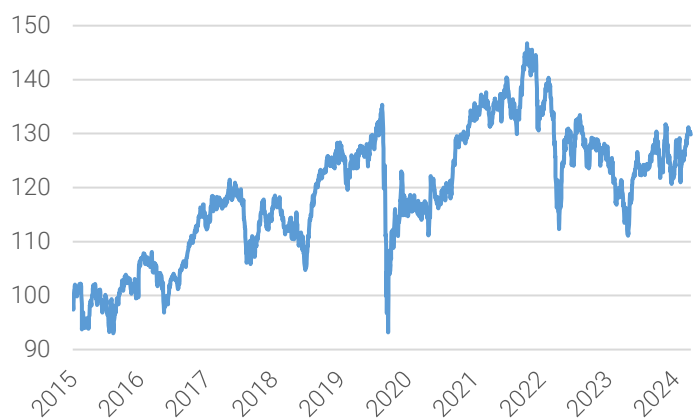
Berichtsperiode: 30.08.2024 - 30.09.2024

PPF II - Global Infrastructure Network Fund (CHF B-I)

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	1.85%	5.91%	0.50%	6.55%	12.96%

*30.08.2024 - 30.09.2024

Jahresrenditen

Jahr	Rendite	Jahr	Rendite	Jahr	Rendite
2024	5.91%	2021	18.71%	2018	-11.13%
2023	-1.18%	2020	-8.06%	2017	13.85%
2022	-11.45%	2019	21.92%	2016	4.06%

Daten per 30.09.2024

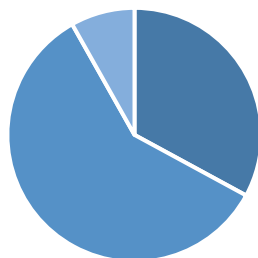
Inventarwert pro Anteil	CHF 129.85
Höchster NAV	CHF 146.74
Tiefster NAV	CHF 93.01
Fondsvolumen in EUR	21'980'311

Nachhaltigkeit

Globalance Footprint® Score	61.96
Gesamtbewertung	Positiver Footprint

Region

North America	32.92%
Europe	58.92%
Asia Pacific	8.16%
Gesamt	100.00%

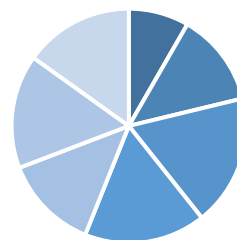


Bericht des Investment Managers

Der PPF II - Global Infrastructure Network Fund (GINF) erzielte im September eine positive Entwicklung und schloss mit einem Nettoinventarwert (NAV) von CHF 129.85. Während der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds eine Performance von +1,85 %, während der MSCI World um +1.14 % anstieg. Die globalen Aktienmärkte erreichten neue Allzeithochs, unterstützt durch expansive geldpolitische Maßnahmen der Zentralbanken. Besonders in China trugen umfassende monetäre und fiskalische Maßnahmen zu einem Anstieg des Aktienmarktes um fast 25 % in US-Dollar bei. Gleichzeitig überraschte die US-Notenbank mit einer Zinssenkung um 0,5 Prozentpunkte, was den geldpolitischen Lockerungszyklus beschleunigte. Auch in Europa reagierten die Europäische Zentralbank und die Schweizerische Nationalbank mit moderaten Zinssenkungen. Währenddessen verschärfte sich die geopolitische Lage im Nahen Osten weiter, insbesondere durch die Ausweitung der Konflikte auf den Libanon, wobei internationale Forderungen nach einem Waffenstillstand weiterhin wirkungslos blieben. Auch die Infrastruktur-Anlageklasse folgte der allgemeinen Marktentwicklung. Fraport hat seine Beteiligung am Flughafen Delhi für 126 Millionen US-Dollar verkauft. Gleichzeitig verzeichnete das Unternehmen einen deutlichen Anstieg der Passagierzahlen: Rund 6,1 Millionen Fluggäste nutzten den Flughafen, was einem Wachstum von 3,7 Prozent im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Auch Aena konnte mit starken Passagierzahlen überzeugen. Zwischen Januar und August wurden insgesamt 208 Millionen Passagiere abgefertigt, was einem Anstieg von 10,1 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Funkmasten Betreiber trugen ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei und profitierten am stärksten innerhalb der Infrastrukturanlageklasse von den Effekten der Zinswende.

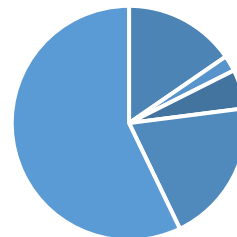
Infrastruktur-Sektor

Airport	9.79%
ICT	15.21%
Network Energy	21.31%
Railways	19.74%
Toll Road	15.45%
Water	18.49%
Water	17.80%
Gesamt	100.00%



Monopolgrad

<50%	0.00%
50% - 60%	15.40%
60% - 70%	2.19%
70% - 80%	5.38%
80% - 90%	19.89%
>90%	57.14%
Gesamt	100.00%



Risiko-/Ertragsprofil**

Niedrig						Hoch
1	2	3	4	5	6	7
				5		

**gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 30.08.2024 - 30.09.2024

PPF II - Global Infrastructure Network Fund (CHF B-I)

Fondsdaten

PPFII - Infrastructure Network Fund (CHF B-I)

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. 1.2% p.a.
Depotbank	European Depository 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	LU1185944797
Lancierungsdatum	06.07.2015	WKN	A14NLO
Rechnungsjahr	1. Januar bis 31. Dezember	Referenzwährung	CHF

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.