

Berichtsperiode: 31.12.2020 - 29.01.2021

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	-0.36%	-0.36%	1.77%	5.55%	14.28%

*31.12.2020 - 29.01.2021

Jahresrenditen

Jahr	2020	2019	2018	2017	2016
Rendite	-0.36%	21.92%	-10.67%	13.85%	3.33%

Daten per 29.01.2021

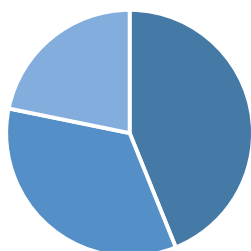
Inventarwert pro Anteil	CHF 117.60
Höchster NAV	CHF 135.33
Tiefster NAV	CHF 93.01
Fondsvolumen in EUR	25'004'642

Nachhaltigkeit

Globalance Footprint [®] Score	51.63
Gesamtbewertung	Ausgeglichener Footprint

Region

North America	43.87%
Europe	34.37%
Asia Pacific	21.76%
Gesamt	100.00%

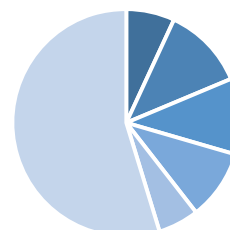


Bericht des Investment Managers

Der PPF II - Global Infrastructure Network Fund (GINF) erzielte im Berichtsmonat Januar eine negative Performance und schloss mit einem NAV von CHF 117.60. Innerhalb der Berichtsperiode wies der Fonds somit eine Performance von -0.36% auf. Auch der Beginn des Jahres 2021 war von steigender Unsicherheit gekennzeichnet aufgrund anhaltender Lockdowns in Europa. Vor diesem Hintergrund erzielten insbesondere Infrastruktur-Unternehmen aus der Region Asia/Pacific positive Wertbeiträge im Berichtsmonat. Auch konservative Titel wie Stromnetz-Betreiber zeigten Kursgewinne. Die Class A Railway-Betreiber aus Nordamerika rapportierten ihre Quartalsergebnisse 4Q 2020. Pandemiebedingte Rückschläge konnten insbesondere durch Effizienzsteigerungen entgegengewirkt werden. Die Ergebnisse lagen somit innerhalb der Erwartungen. Die Unternehmen rechnen mit Nachfrageresteigerungen für das Jahr 2021 und somit einem positiven Ausblick. Kursverluste hingegen mussten Funkmasten-Betreiber hinnehmen. Dieses Umfeld wurde genutzt, um eine Position zum Funkmasten-Betreiber Cellnex aufzubauen. Das Unternehmen ist insbesondere in Europa aktiv und verfolgt eine expansive M&A Politik. Ende Januar verkündete das Unternehmen die Übernahme der französischen Funkmasten-Anlagen von Altice mit einem Deal-Volumen von EUR 5.2 Mrd.

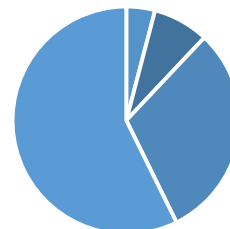
Infrastruktur-Sektor

ICT	12.62%
Network Energy	21.51%
Network Gas-Oil	19.72%
Railways	18.21%
Toll Road	10.64%
Gesamt	100.00%



Monopolgrad

<50%	0.00%
50% - 60%	0.00%
60% - 70%	4.05%
70% - 80%	7.97%
80% - 90%	30.70%
>90%	57.29%
Gesamt	100.00%



Risiko-/Ertragsprofil**

Niedrig					Hoch	
1	2	3	4	5	6	7
				5		

**gemäss den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)

Berichtsperiode: 31.12.2020 - 29.01.2021

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 Fonds Management AG	Management Fee	Max. 1.2% p.a.
Depotbank	European Depository Bank SA	Performance Fee	Keine
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A.	EU-Zinsbesteuerung	Keine 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

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 Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zürich, 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.