



Pactum Corporate Capital Fund

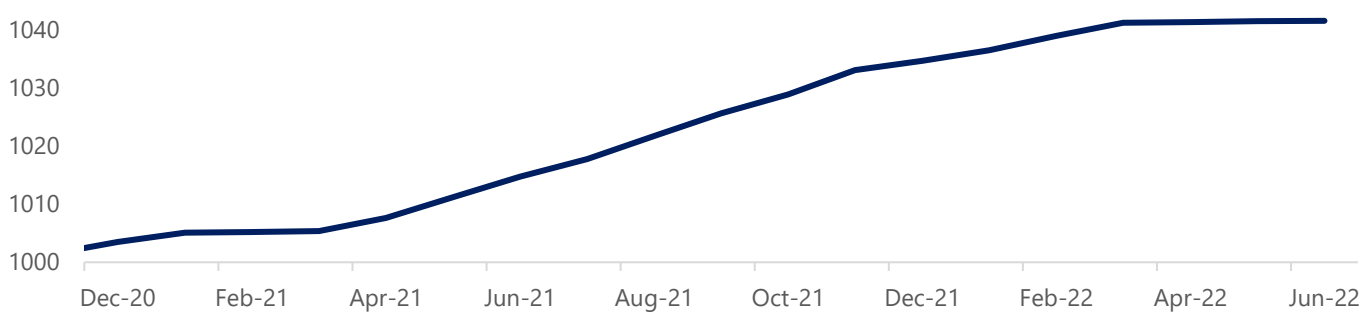
Klasse A – EUR | ISIN: IE00BMW44W31

Juni 2022

Letzte Monate für diese Version des PCCF.

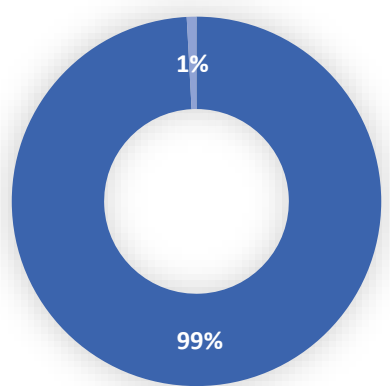
Alle zugrunde liegenden Vermögenswerte entwickeln sich sehr gut. Wir bauen die Position im Buch weiter ab, wobei GF2 und GF3 im Juni glattgestellt worden sind und die verbleibenden Positionen in Kürze folgen werden. Da sich der Fonds seiner endgültigen Schliessung nähert, laufen Positionen aus und werden verkauft. Pactum übernimmt die Schliessungskosten, so dass für die Anleger eine kleine positive Rendite verbleibt. Die Verzögerungen beim Fondsadministrator für die Berechnung des NAV sind nun behoben und wir danken Ihnen für Ihre Geduld und freuen uns darauf, dass Sie sich uns im neuen Fonds wieder anschließen. Wir danken Ihnen für Ihre anhaltende Geduld und Ihr Vertrauen in unser Anlageteam.

Netto-Performance EUR



Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.14%	0.21%	0.35%
2021	0.16%	0.01%	0.02%	0.23%	0.35%	0.35%	0.30%	0.39%	0.38%	0.32%	0.41%	0.15%	3.11%
2022	0.18%	0.24%	0.22%	0.01%	0.01%	0.01%	-	-	-	-	-	-	0.67%

Portfolioanalyse

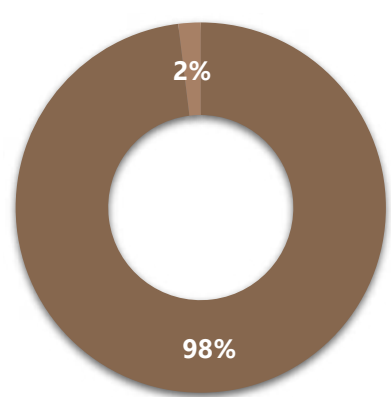


Rechnungen nach Währungsrisiko

- EUR
- CHF
- USD

■ Noch nicht fällig
 ■ Überfällig in 1-30 Tagen

Rechnungen nach Fälligkeitsdatum



Kennzahlen

1'041.57 EUR

Net Asset Value (NAV)

117

Anzahl Schuldner

6'219

Anzahl Rechnungen

0.0%

Ausfallquote

13 Tage

Tage durchschnittliche Laufzeit



Pactum Corporate Capital Fund

Klasse A – EUR | ISIN: IE00BMW44W31

Juni 2022

Fondsdetails	
Struktur, Domizil	ICAV, Irland
Startdatum	08. Oktober 2020
Zielinvestoren	Qualifizierte Investoren (KAG) oder äquivalente Regulierung
Anlageklasse & Währung	Thesaurierend, in EUR
ISIN Code Valorenummer	IE00BMW44W31 55007727
Net Asset Value (NAV)	Monatlich
Zeichnung/Kauf	Monatlich
Rücknahme	Monatlich, mit 30 Tagen Ankündigung
Minimum Erstzeichnung	EUR 100'000.-
Verwaltungsgebühr	0.50% p.a.
Exit-Gebühr (zugunsten Fund)	1.00% innerhalb der ersten 12 Monate, 0.00% danach
Asset Manager	Pactum AG, Schweiz
Portfolio Manager	Rick Pearson
Depotbank & Zahlstelle	Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Ireland Branch
Administrator	Credit Suisse Fund Services (Ireland) Ltd.
Revisor	KPMG, Irland
Vertreter in der Schweiz	Credit Suisse Funds AG
Zahlstelle in der Schweiz	Credit Suisse (Schweiz) AG

Anlagepolitik

PCCF stellt führenden Marken Europas Liquidität zur Verfügung, indem er Rechnungsportfolios finanziert. Der Fonds fokussiert sich auf die Finanzierung von Forderungen von hoher Qualität (investment grade äquivalent). Das diversifizierte Portfolio hat zum Ziel, attraktive Risikoprämien aus Forderungen mit kurzfristigen Laufzeiten (30-90 Tage) und geringer Ausfallquote (<1.0%) zu generieren. Die aktuelle Zielrendite beträgt 3% p.a.

Die Strategie des Fonds nutzt den Umstand, dass aufgrund der laufend verschärften Regulierung im Bankkreditgeschäft, höherer Eigenmittelunterlegung, steigenden Kosten und dem Anstieg der Anforderungen im Risikomanagement, strukturelle Nischen im Markt für Finanzierungen entstehen. Diese schaffen attraktive Opportunitäten für spezialisierte, flexible Kapitalanbieter ausserhalb des Bankensektors und für qualifizierte Investoren auf der Suche nach Anlagen mit überdurchschnittlichem Risiko-/Ertragsprofil.

Investment Highlights

- Zugang zu attraktiven Renditen aus qualitativ hochstehenden Forderungsportfolien mit sehr tiefem Anlagerisiko («investment grade»)
- Geringe Portfoliorisiken aufgrund forderungsgesicherter Finanzierung mit hoher Diversifikation und kurzfristigen Laufzeiten
- Überdurchschnittliche Liquidität gegenüber vergleichbaren Anlagen aufgrund monatlicher Rücknahme mit 30 Tagen Ankündigungsfrist
- Ausgezeichnete Diversifikation, da Gegenparteien (mehrere hundert) und Debitorenforderungen hoch diversifiziert sind
- Wenig korreliert mit traditionellen als auch alternativen Anlagen und dadurch ein hohes Diversifikationspotenzial
- Professionelle Due Diligence und Forderungsselektion, laufendes Monitoring, unterstützt durch modernste Technologie
- Europäische, regulierte Fondsstruktur mit entsprechender Rechtssicherheit und verlässlichen Servicepartnern

Haftungsausschluss | Dieses Dokument wurde von der Pactum AG ("Pactum") erstellt. Der Inhalt dieses Dokuments dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot, eine Offerte, einen Anlagevorschlag oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Produkten, zur Durchführung anderer Arten von Transaktionen oder zum Abschluss von Rechtsgeschäften irgendwelcher Art dar. Obwohl Pactum alle Anstrengungen unternimmt, um sicherzustellen, dass die Informationen in diesem Dokument korrekt und vollständig sind, wird keine Garantie für ihre Genauigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit gegeben oder impliziert. Vergangene Performance ist kein Hinweis auf aktuelle oder zukünftige Wertentwicklungen. Alle Informationen können jederzeit und ohne Vorankündigung geändert werden. Obwohl der Inhalt dieses Dokuments mit gebührender Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit erstellt wurde, wird keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen. Die Haftung für Schäden jeglicher Art, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben, wird ausdrücklich ausgeschlossen.