

PILATUS INVEST INCOME USD

KLASSE I

28. JUNI 2024

STAMMDATEN

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Fondsvermögen in Mio. USD | 108.88 |
| NAV in USD | 1'137.29 |
| Fondswährung | USD |
| ISIN / Valorennummer | CH0249153948 / 24915394 |
| Bloomberg | PPIUSDI SW |
| Fondsart | Effektenfonds |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Vertriebszulassung | Schweiz |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Fondsmanager | Pilatus Partners AG |
| Fondsleitung | LLB Swiss Investment AG |
| Depotbank | UBS Switzerland AG |
| Auflagedatum | 29.07.2014 |
| Rechnungsjahr | 01.01. - 31.12. |
| Zeichnungen / Rücknahmen | Täglich / Ohne Gebühren |
| Mindestanlagebetrag | 1 Mio. USD |
| Management Fee | 0.40% p.a. |
| Ausgabekommission | Keine |
| Rücknahmekommission | Keine |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.58% |

ANLAGEPOLITIK

Das primäre Anlageziel des Fonds besteht im Erwirtschaften eines möglichst hohen und sicheren Ertrages mittels Investition an den internationalen Kapitalmärkten. Beim Anlagefonds handelt es sich um einen Effektenfonds, der in erster Linie in auf USD lautende Obligationen, Notes, Geldmarktpapiere und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Forderungsrechte investiert.

Die Zinsrisiken werden durch ein aktives Durations-Management bewirtschaftet.

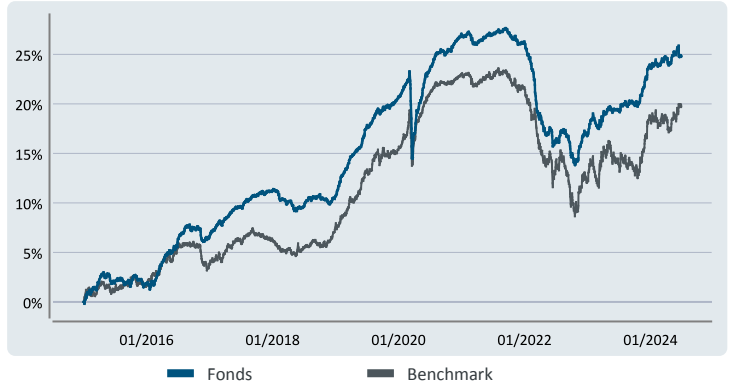
Der Markteinschätzung entsprechend können bis zu 50% Fremdwährungsanleihen beigemischt werden, welche eine breitere Sektor- und Länderallokation erlauben. Strategisch werden generell keine Fremdwährungsrisiken eingegangen. Es können taktisch maximal 10% an Währungsexposure aufgebaut werden.

BENCHMARK

Die Anlagepolitik des Teilvermögens Pilatus Invest Income USD verwendet einen Composite-Index mit einer Gewichtung von 50% im "Bloomberg Eurodollar 3-5 Years Index (I00656US)" und 50% im "Bloomberg Eurodollar Aa or Higher: 3-5 Years Index (I00663US)" als Vergleichsgrösse*. Das Teilvermögen muss nicht indexnah oder indexgebunden angelegt werden.

*bis 31.05.2022: 50% „FTSE Eurodollar Bond 3 to 5 Year BBB- or Better“ (SBED3B35) und 50% „FTSE Eurodollar Bond 3 to 5 Year AA- or Better“ (SBED2A35)

BENCHMARKVERGLEICH SEIT 31.12.2014



WERTENTWICKLUNG IN %

| | lfd. Monat | lfd. Jahr | 2023 | 2022 | 2021 | Auflage |
|-----------|------------|-----------|-------|--------|--------|---------|
| Fonds | -0.33% | 0.75% | 6.10% | -7.55% | -0.62% | 23.60% |
| Benchmark | 0.80% | 0.80% | 5.97% | -7.88% | -1.09% | 20.61% |

RISIKOKENNZAHLEN

| | Sharpe Ratio | Volatilität |
|-----------|--------------|-------------|
| Fonds | - | 2.40% |
| Benchmark | - | 3.86% |

Berechnung für die letzten 3 Jahre auf wöchentlicher Basis

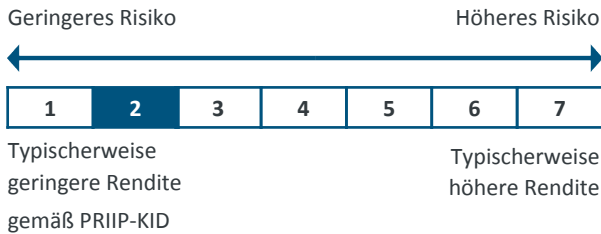
PORTFOLIOKENNZAHLEN

| | |
|--|-------|
| Durchschnittliches Rating | A |
| Modified Duration | 2.06 |
| Rendite auf Verfall (nach FX Hedge-Kosten) | 5.14% |

10 GRÖSSTE EINZELPOSITIONEN

| | |
|---|-------|
| Nestle Holdings 2023-13.03.26 | 1.41% |
| International Finance 2024-02.07.29 | 1.37% |
| Shell Internat Finance 15-11.05.2025 | 1.36% |
| Chevron Phillips 16-01.12.2026 | 1.31% |
| Arab Petroleum 2021-10.02.26 | 1.29% |
| El Sukuk Company 2020-23.09.2025 | 1.25% |
| BNP Paribas 2020-30.09.2028 | 1.23% |
| Barclays 16-12.01.2026 | 1.20% |
| Corporacion Andina De Fomento 23-01.04.2026 | 1.18% |
| JPMorgan Chase FRN 2021-01.06.2029 | 1.15% |

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



STEUERSTATUS

Dies ist ein Investmentfonds gemäss deutschem Investmentsteuergesetz (InvStG). Die PwC Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH, Wien, wurde beauftragt, die Steuertransparenz für diese Anteilsklasse in Österreich zu gewährleisten. Der Fonds wurde ebenfalls von der britischen HMRC für das Reporting Fund Regime unter der Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 zugelassen.

UCITS ZIELFONDSFÄHIGKEIT

Anlagen in Zielfonds sind auf 10% des Fondsvermögens beschränkt. Demnach qualifiziert sich der Teilfonds „Pilatus Invest Income USD“ als Anlage für einen UCITS-Fonds.

MANAGERPROFILE

Siebert Böttinger, Diplom-Volkswirt ist Gründungspartner der Pilatus Partners AG und als CIO für die Anlagestrategie verantwortlich. Er studierte Volkswirtschaftslehre an der Universität Konstanz und weist mehr als 30 Jahre an Kapitalmarkt-Erfahrung aus. Im Management von Fixed Income Strategie Fonds blickt er auf einen über 29-jährigen Leistungsausweis zurück.

Andrea Benesch, CFA ist als Leiter Portfoliomanagement mitverantwortlich für die Anlagestrategie. Er studierte Betriebsökonomie an der Fachhochschule in Chur und ist CFA® Charterholder. Er verfügt über 18-jährige Erfahrung im Finanzsektor, 10 davon im Management von Fixed Income Investments.

KONTAKT



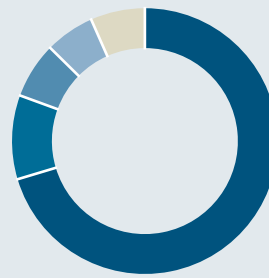
Pilatus Partners AG
Talacker 50
CH-8001 Zürich
Tel. +41 44 533 20 50
info@pilatuspartners.ch
www.pilatuspartners.ch



LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich
Tel. +41 44 225 37 90
investment@llbsswiss.ch
www.llbsswiss.ch

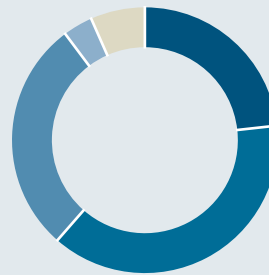
*Alle Allokationsdaten beziehen sich auf den 28.06.2024

EMITTENTENKLASSIFIZIERUNG*



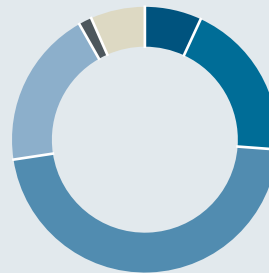
| | |
|---------------------|-------|
| Corporate | 70.4% |
| State-Owned Company | 10.2% |
| Supranational | 6.8% |
| Sovereign / Agency | 6.0% |
| Cash | 6.6% |

OBLIGATIONEN NACH DURATION*



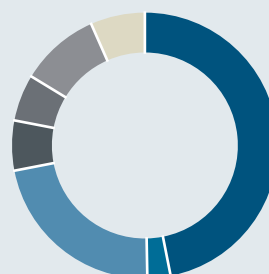
| | |
|---------------|-------|
| bis zu 1 Jahr | 23.2% |
| 1-3 Jahre | 38.2% |
| 3-5 Jahre | 28.3% |
| 5-7 Jahre | 3.6% |
| 7-10 Jahre | 0.0% |
| über 10 Jahre | 0.0% |
| Cash | 6.6% |

RATING VERTEILUNG*



| | |
|------------------|-------|
| AAA | 6.9% |
| AA | 19.3% |
| A | 46.4% |
| BBB | 19.2% |
| BB und niedriger | 1.6% |
| Unrated | 0.0% |
| Cash | 6.6% |

REGIONEN*



| | |
|-----------------------|-------|
| USA / Kanada | 46.9% |
| Japan | 2.8% |
| West-Europa | 22.3% |
| CEE / Eurasien | 0.0% |
| Mittl. Osten / Afrika | 6.1% |
| Lateinamerika | 5.7% |
| Asien-Pazifik | 9.7% |
| Global | 0.0% |
| Cash | 6.6% |

Diese kollektive Kapitalanlage ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und beaufsichtigt. Die LLB Swiss Investment AG ist als Fondsleitung in der Schweiz zugelassen und wird durch die FINMA prudenziell beaufsichtigt.

DISCLAIMER

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Diese Publikation des Pilatus Invest Income USD dient nur zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Die Informationen stehen unter dem Vorbehalt jederzeitiger Änderung. Für allfällige fehlerhafte Angaben wird keinerlei Haftung übernommen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Fondsprospekt beschriebenen Risiken hingewiesen. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei der LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich oder auf der Website www.llbsswiss.ch erhältlich. In Bezug auf allfällige Verkaufsbeschränkungen sollte unabhängige Beratung über die im betreffenden Land anwendbaren rechtlichen Grundsätze gesucht werden.