Julius Baer Dynamic Asset Allocation

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV
Class: Kh acc EUR, ISIN IE0009DL5QQ4
Februar 2025 Factsheet

Julius Bär

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle Daten dem Stand vom 28.02.2025.
Anleger sollten die wesentlichen Anlegerinformationen und den Prospekt lesen, bevor sie eine Anlage tätigen.

BESCHREIBUNG DES FONDS

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in Anlageklassen, Sektoren und Länder investiert, die auf globaler Ebene als am vielversprechendsten erachtet werden. Dies umfasst Anlagen in andere Kollektivanlagen (CIS) (bis zu 100% des NIW), Aktien (bis zu 30% des NIW), börsengehandelte Rohstoffe (ETCs) (bis zu 20% des NIW) und Anleihen (bis zu 30% des NIW). Der Fonds hält eine gemischte Exponierung gegenüber Aktien- und Anleihemärkten sowie eine moderate indirekte Exponierung gegenüber alternativen Anlagen aufrecht.
Die CIS, in die der Fonds investiert, bieten vornehmlich eine Exponierung gegenüber:

a) fest- und variabel verzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Vorzugsaktien, Optionsanleihen sowie bedingten Wandelanleihen („CoCos"), hybriden Anleihen, inflationsindexierten Anleihen, Hochzinsanleihen, Anleihen aus den Schwellenländern sowie forderungsunterlegten Wertpapieren (ABS) und hypothekarisch besicherten Wertpapieren (MBS) und

b) Beteiligungspapieren und sonstigen aktiennahen Wertpapieren anderer Unternehmen weltweit.

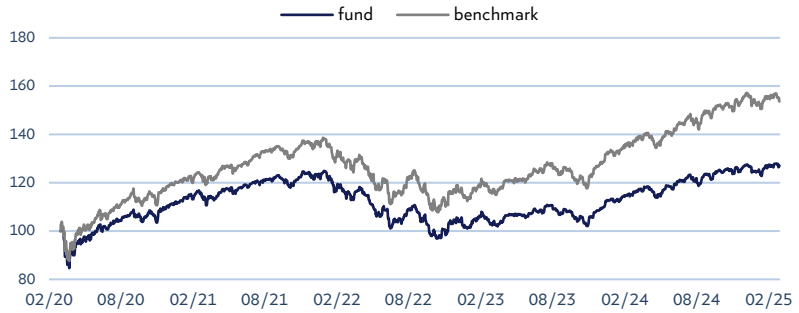
Der Fonds investiert direkt in Aktien und aktiennahe Wertpapiere (einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien, Hinterlegungsscheine (ADRs und GDRs) und Aktien und aktiennahe Wertpapiere von Immobilienunternehmen) und bis zu 20% des NIW in börsennotierte Real Estate Investment Trusts (REITs).
Die Anleihen mit Investment-Grade-Rating, in die der Fonds investiert, können einen festen oder einen variablen Zinssatz aufweisen, von Unternehmen oder staatlichen Emittenten weltweit begeben sein und auch Wandelanleihen umfassen. Anlagen in Anleihen, die ein Rating unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade oder kein Rating aufweisen, sind auf 10% des NIW des Fonds beschränkt.
Unter bestimmten Umständen kann der Fonds bis zu 49% seines NIW in Barmitteln und zusätzlichen liquiden Mitteln halten.
Der Fonds kann bis zu 100% seines NIW in Industrieländern, bis zu 30% seines NIW in Schwellenländern (einschließlich China und Russland) und bis zu 5% des NIW in Frontiermärkten anlegen.
Der Fonds strebt keine Konzentration in bestimmten Branchen an. Der Fonds darf zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente einsetzen.

CHANCEN DES FONDS

Dieser Fonds ist über ein konzentriertes Portfolio börsengehandelter Fonds (ETFs) investiert und strebt mittel- bis langfristig eine Outperformance gegenüber einem zusammengesetzten Index an, der zu 60% aus US-Aktien und zu 40% aus US-Staatsanleihen besteht. Anleger profitieren von den geringen Anlagebeschränkungen des Fonds. Seine dynamisch gemanagte Strategie mit Fokus auf den US-Markt bietet die notwendige Flexibilität, um in allen Marktzyklen gut positioniert zu sein und langfristige Trends zu nutzen und gleichzeitig von kurzfristigen Chancen zu profitieren.

RISIKOFAKTOREN

Ein erheblicher Teil der Vermögenswerte des Fonds kann in Vermögenswerte aus den Schwellenländern investiert werden. Schwellenländer weisen in der Regel ein höheres politisches, rechtliches, Kontrahenten- und operationelles Risiko auf. Unter außergewöhnlichen Umständen kann der Fonds beim Kauf oder Verkauf dieser Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. Es besteht das Risiko, dass der Emittent der vom Fonds gehaltenen Schuldtitel nicht imstande ist, den investierten Betrag oder die darauf fälligen Zinsen zurückzuzahlen, und der Fonds dadurch Verluste erleidet. Die Einschätzung des genannten Risikos seitens des Marktes sowie die Zins- und Inflationsentwicklung haben Einfluss auf den Wert von Schuldtiteln. Zinsänderungen können den Wert des Fonds beeinträchtigen. Bei steigenden Zinsen sinkt der Wert von Schuldtiteln in der Regel. Der Fonds investiert in Aktien und mit Aktien verbundene Wertpapiere. Diese reagieren empfindlich auf die Entwicklung der Aktienmärkte, die schwanken und sich innerhalb kurzer Zeit stark verändern können.



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd., 60% Morningstar US Large Cap Select NR Index / 40% ICE BofA 7-10 Year US Treasuries TR Index. Der Fonds wurde im April 2023 aufgelegt. Diese Klasse wurde im April 2023 eingerichtet.
Die Performancedaten für den Zeitraum vor dem 05. April 2023 entsprechen den Performancedaten des Multicooperation SICAV - Julius Baer Dynamic Asset Allocation, einem Fonds mit identischem Anlageziel und identischer Anlagepolitik, der am 05. April 2023 mit dem Fonds verschmolzen wurde. Der Fonds selbst wurde nach dieser Verschmelzung aufgelegt und hatte keine Wertentwicklung in der Vergangenheit.
Die Wertentwicklung ist auf Grundlage des Nettoinventarwerts (NIW) bei reinvestierten Bruttoerträgen ausgewiesen.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht zwangsläufig ein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und sollte daher nicht als alleiniger Gesichtspunkt für die Wahl eines Produkts dienen.
Alle Finanzanlagen bergen ein gewisses Risiko. Der Wert und der Ertrag Ihrer Anlage werden daher schwanken und für Ihren Erstanlagebetrag gibt es keine Garantie.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

Potenziell niedrigere Rendite — Potenziell höhere Rendite

1	2	3	4	**5**	6	7

ECKDATEN

ISIN	IE0009DL5QQ4
Valoren	123851768
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	Bank Julius Baer & Co. Limited
Anlageklasse	Multi-Asset
Währung der Anteilsklasse	EUR
Basiswährung	USD
Benchmark	60% Morningstar US Large Cap Select NR Index / 40% ICE BofA 7-10 Year US Treasuries TR Index
Lancierungsdatum des Fonds	05.04.2023
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	05.04.2023
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindesterstanlage-betrag	EUR 1,000,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahlung	Keine
Gesamtvermögen des Fonds	USD 603,34 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	EUR 24,18 m

GEBÜHREN UND KOSTEN

Laufende Kosten	1,02%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeabschläge	Max 3,00%
TER	1,02%
Performancegebühren	0,00%

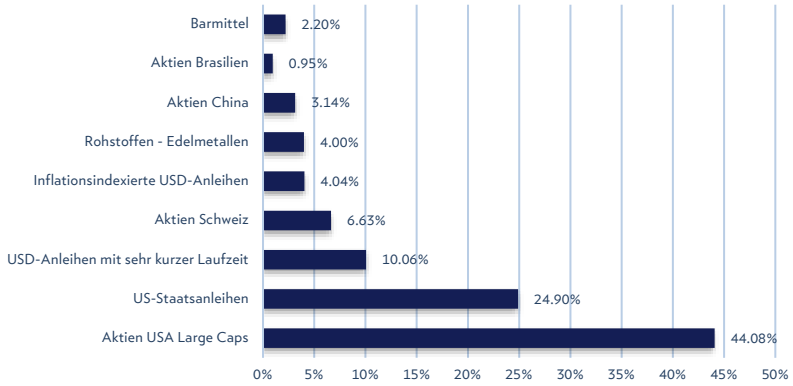
TOP-10 POSITIONEN (%)

INVESCO S&P 500 ACC	17,30
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	12,49
ISHARES USD TREAS BOND 3-7YR	10,06
SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA	9,92
VANG S&P500 USDD	6,63
UBS ETF MSCI SWITZERLAND	6,42
ISHARES CORE S&P 500	6,42
X S&P 500 EQUAL WEIGHT	6,01
SPDR BBG US TIPS	4,04
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	4,00
Summe	89,28

WÄHRUNG (%)

USD	84,46
EUR	8,69
SGD	3,70
CHF	3,15
Summe	100,00

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd. Alle ausgewiesenen Daten können sich ändern.

GLOSSAR

Geschäftstag (GT): jeder Bankgeschäftstag in Irland.

Benchmark (BM): Index, der von einem Investmentfonds zur Beurteilung der erreichten Performance als Vergleichsmaßstab herangezogen werden kann.

Laufende Kosten: Betrag, der sämtliche im Laufe des Jahres angefallenen Kosten und sonstigen Zahlungen aus dem Fonds repräsentiert.

SRRI: auf der Volatilität des Fonds basierender Wert, der das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds insgesamt widerspiegelt.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Three Rock Capital Management Ltd. (TRCM), sofern nicht anders angegeben. Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, ist die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren auf Grundlage der Entwicklung des Nettoinventarwerts von einer Periode zur anderen vor Abzug von Steuern ausgewiesen. TRCM hat aus anderen Quellen stammende Informationen keiner unabhängigen Überprüfung unterzogen, und TRCM übernimmt keinerlei Gewähr, weder ausdrücklich noch stillschweigend, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. Sofern nicht anders angegeben, werden alle bereitgestellten Daten und Informationen zum Datum dieses Dokuments auf den neuesten Stand gebracht. Alle Finanzanlagen bergen ein gewisses Risiko. Der Wert und der Ertrag Ihrer Anlage wird daher schwanken, für Ihren Erstanlagebetrag gibt es keine Garantie. Premium Selection UCITS ICAV (PSI) ist eine offene, in Irland errichtete Investmentgesellschaft, deren Vertrieb nur in bestimmten Rechtsordnungen erfolgt. In den USA und an US-Personen erfolgt kein Vertrieb. Produktinformationen zu PSI dürfen nicht in den USA veröffentlicht werden. Zeichnungen eines Teilfonds von PSI sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Prospekts und des jeweiligen Anhangs, der jüngsten Finanzberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) erfolgen, die unter www.fundinfo.com zur Verfügung stehen. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Antragsformulare sind unter Umständen in bestimmten Rechtsordnungen nicht erhältlich, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist. Dieses Dokument wird von PSI mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen hergestellt. Daten und Informationen dürfen ohne Genehmigung des PSI nicht reproduziert oder weitergegeben werden. PSI übernimmt keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit dieses Materials und übernimmt keine Haftung für Schäden, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen können. Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung an oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die einem Staat oder Land angehören oder in einem solchen ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, in dem diese Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Vorschriften verstösst. Die Inhalte in diesem Dokument stellen weder eine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar, noch dürfen sie die alleinige Grundlage für eine Anlage- oder sonstige Entscheidung bilden. Dieses Dokument ist als Marketingmaterial einzustufen. Bei den hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen handelt es sich um die Ansichten des Verwalters zum jeweiligen Zeitpunkt. Sie können sich jederzeit ändern. Der Preis der Anteile kann sinken, aber auch steigen. Der Preis hängt von den Schwankungen an den Finanzmärkten ab, auf die wir keinen Einfluss haben. Daher kann es sein, dass Anleger ihren ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung, und die Bezugnahme auf ein Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Allokationen und Bestände können sich verändern. Dies stellt keine Aufforderung dar, in ein Produkt oder eine Strategie von TRCM zu investieren. Dieses Dokument erwähnt einen oder mehrere Teilfonds der Premium Selection UCITS ICAV mit eingetragenem Sitz in 1 WML, Windmill Lane, Dublin 2, Ireland, einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung der einzelnen Teilfonds, die nach den Gesetzen von Irland errichtet wurde und von der Central Bank of Ireland (CBI) als OGAW gemäss der Richtlinie 2009/65/EG zugelassen wurde. Die Verwaltungsgesellschaft ist Three Rock Capital Management Limited, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Julius Baer Group AG, mit eingetragenem Sitz in 61 Thomas Street, Dublin 8, Ireland. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Einzelheiten zu den Rechtsschutzvereinbarungen für Anleger in Landessprache finden Sie unter www.threerockcapital.com/cbdr.

Die ICE-Datenindizes, LLC („ICE-Data“) wurden mit Genehmigung als Quelle verwendet. ICE® ist eine eingetragene Marke von ICE Data oder seinen verbundenen Unternehmen. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter schließen alle ausdrücklichen und/oder stillschweigenden Garantien und Zusicherungen aus, einschließlich Zusicherungen zur Marktfähigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung, unter anderem für die Indizes, Indexdaten und sämtliche darin enthaltene, damit zusammenhängende oder davon abgeleitete Daten. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter sind zum Schadensersatz verpflichtet oder unterliegen einer Haftung für die Angemessenheit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder Indexdaten oder Bestandteilen davon. Die Indizes und Indexdaten sowie alle Bestandteile davon werden in der vorliegenden Form bereitgestellt und die Verwendung erfolgt auf eigenes Risiko. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter sponsern, billigen oder empfehlen Three Rock Capital Management Ltd. oder deren Produkte oder Dienstleistungen

nicht. SCHWEIZ: 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen, ist der Vertreter in der Schweiz, und Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde, der letzte und vorangehende Jahres- und Halbjahresbericht sind gegebenenfalls in deutscher Sprache kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos bei der Informationsstelle GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt) Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. LUXEMBURG: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache sind kostenlos beim Vertreter in Luxemburg Société Générale Luxembourg (centre opérationnel), 28-32 Place de la gare, L - 1616 Luxemburg oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. NIEDERLANDE: Die englische Version des Prospekts und die englische Version der wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. Bitte lesen Sie den Prospekt und den jeweiligen Anhang und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine Anlage tätigen. SINGAPUR: Dieses Material ist ausschliesslich auf institutionelle und akkreditierte Anleger (gemäss der Definition im Securities and Futures Act (SFA) (Cap.289)) beschränkt und stellt kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen eines hierin genannten Fonds dar. Eine Kopie des Prospekts oder ein Profil steht zur Verfügung und ist auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. Dieses Werbematerial bzw. die Veröffentlichung wurde nicht von der Monetary Authority of Singapore überprüft. Die Dividenden ausschüttender Anteilsklassen sind nicht garantiert und werden unter Umständen aus dem Kapital gezahlt. Zum Ausgabedatum dieses Factsheets stehen möglicherweise keine Angaben zu den Dividenden zur Verfügung. Angaben zur Ausschüttung sind unter Umständen auf Anfrage erhältlich. Die Ausschüttung von Dividenden führt zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Fonds am Tag der Notierung ex Dividende. Der tatsächliche Ausschüttungsbetrag liegt im Ermessen des Verwalters. Die Wertentwicklung des Fonds ist auf Grundlage der Entwicklung des Nettoinventarwerts von einer Periode zur anderen unter der Annahme ausgewiesen, dass sämtliche Ausschüttungen wieder angelegt werden, wobei sämtliche Kosten, die bei dieser Wiederanlage anfallen würden, berücksichtigt sind. SPANIEN: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in spanischer Sprache sind kostenlos beim Vertreter in Spanien Allfunds Bank S.A.U, C/ Padres Dominicos 7, 28050 Madrid, Spanien oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. Der Fonds ist bei der CNMV unter 1964 registriert. GROSSBRITANNIEN: Soweit hierin beschriebene OGAW mit Sitz in Irland anerkannte Organismen nach Section 264 des Financial Services and Markets Act 2000 sind: Kopien der Rechtsdokumente sind in englischer Sprache kostenlos beim Facilities Agent Carne Financial Services (UK) LLP unter der Adresse 2nd Floor, 107 Cheapside, London, EC2V 6ND, Vereinigtes Königreich oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. Anlagen in den Fonds sind nicht durch das Financial Services Compensation Scheme geschützt. ITALIEN: Der/die in diesem Dokument genannte(n) Fonds ist/sind für die Vermarktung an professionelle und Privatanleger in Italien bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Lesen Sie bitte vor einer Anlage den Prospekt und das jeweilige Supplement (in englischer Sprache) sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (in italienischer Sprache), die auf der Website www.fundinfo.com verfügbar sind. Belgien: Der Prospekt, der Jahresbericht und der aktuelle Halbjahresbericht auf Englisch sowie die Basisinformationsblätter auf Französisch sind für die Öffentlichkeit kostenlos an folgenden Stellen erhältlich: Die für Finanzdienstleistungen in Belgien ernannte Stelle - Société Générale Luxembourg, Centre Operational, 28/32 Place de la Gare, L – 1616 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com. Der Nettoinventarwert wird auch auf www.fundinfo.com veröffentlicht. GRIECHENLAND: Der Prospekt, der Jahresbericht und der aktuelle Halbjahresbericht auf Englisch sowie die Basisinformationsblätter auf Griechisch sind kostenlos unter www.fundinfo.com erhältlich.