Julius Baer Global Income Opportunities

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV
Class: Kh acc EUR, ISIN IE000EGBCRK4
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, stabile laufende Erträge zu bieten und gleichzeitig Chancen eines Kapitalwachstums nicht aus den Augen zu verlieren. Der Fonds kann bis zu 100% des Nettoinventarwerts (NIW) in fest oder variabel verzinsliche Schuldtitel investieren, insbesondere in Anleihen, Schwellenländeranleihen, wandelbare Anleihen, Optionsanleihen, inflationsgebundene Anleihen, Rule-144A- und Regulation-S-Wertpapiere (alle jeweils bis zu 60% des NIW), hybride Anleihen (insbesondere ewige Anleihen und bedingt wandelbare Wertpapiere („CoCos")), Payment-in-Kind-Anleihen („PIK-Anleihen") und hypothekarisch besicherte Wertpapiere („MBS") sowie forderungsunterlegte Wertpapiere („ABS") (MBS und ABS zusammen bis zu 10% des NIW), die von Unternehmen, Finanzinstituten und/oder staatlichen/supranationalen Emittenten weltweit begeben oder garantiert werden und ein Investment-Grade- oder ein Rating unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade oder kein Rating aufweisen (bis zu 20% des NIW). Der Fonds kann bis zu 100% des NIW in Aktien, Aktienbezugsrechte und mit Aktien verbundene Wertpapiere investieren (einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien, Hinterlegungsscheine (Depositary Receipts), Bezugsrechtsemissionen, börsennotierte geschlossene REITs (bis zu 10% des NIW), wandelbare Aktien, Aktienoptionsscheine, Aktienoptionen und Aktien aus Börsengängen (bis zu 5% des NIW)). Der Fonds kann bis zu 15% des NIW in jede der folgenden Kategorien investieren: Vorzugsaktien, Bezugsrechtsemissionen, wandelbare Aktien, Aktienoptionsscheine und Aktienoptionen, bis zu 20% des NIW in hybride Anleihen vorbehaltlich eines Limits von 15% des NIW für CoCos; bis zu 10% des NIW in wandelbare Anleihen (ohne CoCos) und Optionsanleihen zusammen; bis zu 20% des NIW in Schuldtitel supranationaler Emittenten; bis zu 10% des NIW in CIS. Der Fonds kann Barmittel (auch in einer anderen als der Basiswährung) oder zusätzliche liquide Mittel in Höhe von bis zu 49% des NIW halten und bis zu 100% des NIW in Industrieländer, bis zu 40% des NIW in Schwellenländer und/oder auf Schwellenländerwährungen lautende Vermögenswerte und bis zu 10% des NIW in Grenzmärkte (Frontier Markets) investieren. Der Fonds kann bis zu 20% des NIW in chinesische Wertpapiere investieren und beabsichtigt nicht, sich auf bestimmte Branchen, Sektoren oder Regionen zu konzentrieren. Der Fonds geht Long-Positionen (bis zu 100% des NIW) ein, um einen Kapitalzuwachs zu erzielen, und eröffnet Short-Positionen (bis zu 100% des NIW) lediglich auf synthetischer Basis zu Zwecken der Absicherung und der effizienten Portfolioverwaltung.

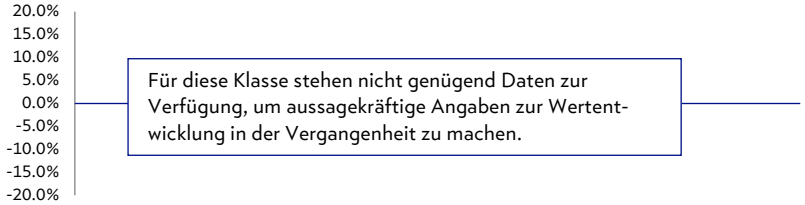
CHANCEN DES FONDS

Dieser aktiv gemanagte Multi-Asset-Fonds, der eine Long-only-Strategie verfolgt, investiert weltweit in Anleihen und Aktien. Aufgrund seiner Ertragsausrichtung weist er eine Exponierung gegenüber Anleihen auf, und zwar überwiegend Unternehmensanleihen, bei denen es sich in der Regel um Hochzins- und Schwellenmarktpapiere handelt. Anlagen in Aktien bieten einen zusätzlichen Ertragsfluss und Kapitalzuwächse. Der Fonds nutzt die bewährten Kompetenzen von Julius Bär im gesamten Spektrum der Aktien- und Anleihestrategien. Unter Zugrundelegung der besten Aktien- und Anleiheideen baut er ein von starken Überzeugungen getragenes Portfolio auf, das letztlich aus 140 bis 220 Einzelpositionen besteht.

RISIKOFAKTOREN

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 Wert des Fonds und der von ihm erzielten Erträge kann aufgrund von Schwankungen der Aktienmärkte, Währungen oder Zinsen fallen oder steigen, wobei diese Schwankungen alle irrational sein und in unvorhersehbarer Weise von verschiedenen Faktoren beeinflusst werden können, darunter politische und wirtschaftliche Ereignisse.Der Fonds kann in andere Währungen investieren. Änderungen der Wechselkurse wirken sich daher auf die Anlage aus. Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn die Parteien, mit denen er Handelsgeschäfte tätigt, ihren finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen können. Ein erheblicher Teil der Vermögenswerte des Fonds kann in Schwellenmarktanlagen investiert werden. Schwellenländer weisen in der Regel ein höheres politisches, rechtliches, Kontrahenten- und operationelles Risiko auf. Unter außerordentlichen Umständen kann der Fonds Schwierigkeiten haben, diese Anlagen zu kaufen und zu verkaufen. 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. Wandelbare Wertpapiere sind Anlagen, die beim Eintritt bestimmter Auslöseereignisse (Trigger) in eine andere Form umgewandelt werden können. Sie können daher Kredit- und Aktien- sowie mit festen Zinssätzen verbundene Risiken bergen. Bedingt wandelbare Wertpapiere (CoCos) ähneln wandelbaren Wertpapieren, sind jedoch mit zusätzlichen Triggern versehen, weshalb sie anfälliger für Verluste und Kursbewegungen sind und folglich ihre Liquidität sinken kann.

LEISTUNG DES KALENDERJAHR



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd. Der Fonds wurde im Mai 2023 aufgelegt. Diese Klasse wurde im Mai 2023 eingerichtet. Wertentwicklung der Anteilsklasse und der Benchmark ausgewiesen in USD. 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 Ihrer Anlage und der Erträge daraus wird daher schwanken, und für Ihren Erstanlagebetrag gibt

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

Potenziell niedrigere Rendite — Potenziell höhere Rendite

1	2	3	4	**5**	6	7

ECKDATEN

ISIN	IE000EGBCRK4
Valoren	133262440
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	Bank Julius Baer & Co. Limited
Anlageklasse	Multi-Asset
Währung der Anteilsklasse	EUR
Basiswährung	USD
Benchmark	[0.5]Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Index][0.5]Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hedged USD
Lancierungsdatum des Fonds	15.05.2023
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	01.03.2024
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindesterstanlage-betrag	EUR 1,000,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahlung	Keine
Gesamtvermögen des Fonds	USD 634,45 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	EUR 6,93 m

GEBÜHREN UND KOSTEN

Laufende Kosten	0,88%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeabschläge	Max 3,00%
TER	0,88%
Performancegebühren	0,00%

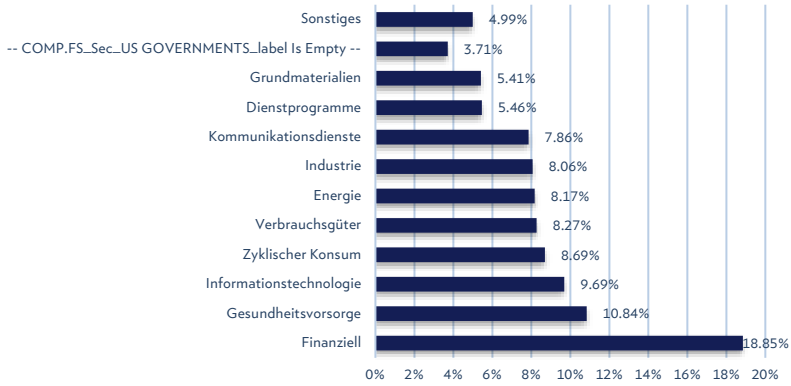
TOP-10 POSITIONEN (%)

US TSY BIL 0% 15/05/25	1,46
JOHNSON & JOHNSON USD1	1,23
MICROSOFT CORP USD0.00000625	1,21
PROCTER & GAMBLE CO/THE NPV	1,20
ORACLE CORP USD0.01	1,17
EXXON MOBIL CORP NPV	1,17
Meta Platforms INC USD0.000006	1,17
DBS GROUP HOLDINGS LTD NPV	1,15
ALPHABET INC-CL A USD0.001	0,98
ING GROEP NV EUR0.01	0,97
Summe	11,71

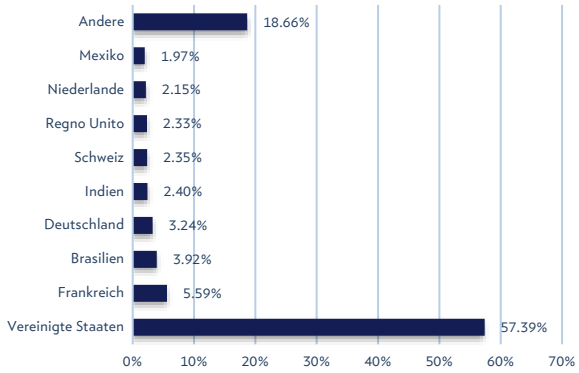
WÄHRUNG (%)

USD	71,46
EUR	12,61
SGD	6,56
CHF	3,56
GBP	2,40
AUD	1,95
SEK	0,89
JPY	0,57
Summe	100,00

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG



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 Vergleichsmasstab 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.
Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist eine Handels- und Servicemarke der Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (gemeinsam „Bloomberg“). Bloomberg oder Bloomberg-Lizenzgebern gehören alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Indizes. Bloomberg genehmigt oder billigt dieses Material nicht und übernimmt keinerlei Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit jedweder hierin enthaltener Informationen und keinerlei Gewährleistung - weder ausdrücklich noch stillschweigend - für daraus erzielte Ergebnisse, und soweit rechtlich zulässig übernimmt Bloomberg keinerlei Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die in Verbindung damit entstehen.

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. **FRANKREICH:** Der Prospekt, der Jahresbericht und der jüngste Halbjahresbericht in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen in französischer Sprache sind kostenlos bei der Zentralstelle in Frankreich Société Générale, 29, Boulevard Haussmann 75009 Paris oder auf der Website www.fundinfo.com erhältlich. Der Prospekt ist nicht in französischer Sprache 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. **DÄNEMARK:** PSI hat StockRate Asset Management A/S, Sdr. Jernbanevej 18D, 3400 Hillerød, Dänemark, als dänischer Vertreter. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem entsprechenden Länderzusatz des Fonds. **Dubai International Financial Centre (DIFC):** Sofern sich diese Angaben auf das Angebot von Anteilen an einem Fonds (gemäß der Definition im Collective Investment Law DIFC Law Nr. 2 aus dem Jahr 2010) beziehen, wird darauf hingewiesen, dass ein solcher Fonds nicht Gegenstand irgendeiner Regulierung oder Genehmigung seitens der Finanzaufsicht von Dubai (Dubai Financial Services Authority, DFSA) ist. Die DFSA trägt keinerlei Verantwortung für die Prüfung oder Bestätigung eines etwaigen Prospekts (gemäß der Definition im Collective Investment Law DIFC Law Nr. 2 aus dem Jahr 2010) oder anderer zugehöriger Dokumente in Zusammenhang mit diesem Fonds. Daher hat die DFSA einen etwaigen Prospekt oder etwaige andere zugehörige Dokumente weder genehmigt noch Schritte zur Bestätigung der darin enthaltenen Informationen unternommen und trägt folglich keinerlei Verantwortung dafür. Die Anteile (gemäß der Definition im Collective Investment Law DIFC Law Nr. 2 aus dem Jahr 2010), auf die sich dieser Prospekt oder andere zugehörige Dokumente beziehen, können illiquide sein und/oder Einschränkungen in Bezug auf ihre Weiterveräußerung unterliegen. Potenzielle Käufer der angebotenen Anteile sollten daher ihre eigene sorgfältige Prüfung der Anteile durchführen. Die Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Wenn Sie den Inhalt des Prospekts oder anderer zugehöriger Dokumente nicht verstehen, sollten Sie sich an einen autorisierten Finanzberater wenden und/oder eine unabhängige und fachkundige Rechtsberatung in Anspruch nehmen. Ein Kopie des Fondsprospekts wird auf Anfrage zur Einsichtnahme zur Verfügung gestellt. PORTUGAL: Die rechtlichen Dokumente in englischer Sprache und das KIID in portugiesischer Sprache sind kostenlos bei der Zahlstelle, BancoBest, Praça Marquês de Pombal, 3A, 3, Lissabon, Portugal, und im Internet unter www.fundinfo.com erhältlich.