

Julius Baer Fixed Income Asia

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV

Class: K dism USD, ISIN IE000NW4GHS1

Februar 2025 Factsheet

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.

Julius Bär

BESCHREIBUNG DES FONDS

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine maximale Rendite bei begrenzten Risiken zu erwirtschaften. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Nettoinventarwerts (NIW) in fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel, insbesondere Anleihen, Wandelanleihen, Anleihen aus den Schwellenländern, Optionsanleihen (bis zu 10% des NIW), Hochzinsanleihen, inflationsindexierte Anleihen, Stufenzinsanleihen, Rule-144A-Wertpapiere (bis zu 10% des NIW), hybride Anleihen (bis zu 20% des NIW) (insbesondere bedingte Wandelanleihen (CoCos) (bis zu 10% des NIW) und ewige Anleihen), hypothekarisch besicherte (MBS) und forderungsunterlegte Wertpapiere (ABS) (insgesamt bis zu 10% des NIW) investiert, die von Emittenten begeben wurden, die dem Unternehmenssektor angehören und/oder nicht angehören (die „Emittenten“) und ihren Geschäftssitz in Asien haben oder den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Insgesamt kann bis zu ein Drittel des NIW des Fonds investiert werden in: i) vorgenannte Arten von Schuldtiteln von Emittenten, die ihren Geschäftssitz außerhalb Asiens haben oder einen großen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben, ii) Barmittel und/oder zusätzliche liquide Mittel, iii) Kollektivanlagen (CIS) (bis zu 10% des NIW) und iv) Aktien und aktiennahe Wertpapiere (bis zu 10% des NIW). Unter bestimmten Umständen können Barmittel und/oder zusätzliche liquide Mittel bis zu 49% des NIW ausmachen.

Mindestens 70% des NIW werden entweder von Emittenten in Schwellenländern und/oder Industrieländern begeben oder weisen eine wirtschaftliche Verbindung zu Schwellen- und/oder Industrieländern auf. Bis zu 5% des NIW können in Schuldtitel jedweder Emittenten (außer staatliche und mit Staaten verbundene Emittenten) investiert werden. Der Fonds wird ein durchschnittliches Rating von mindestens BBB- und ein Mindestrating von B- von S&P oder ein gleichwertiges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur aufweisen, wobei mindestens 65% seiner Vermögenswerte über ein Rating von mindestens BBB- oder höher („Investment Grade“) verfügen. Bis zu 35% des NIW können in Schuldtitel, die ein Rating unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade aufweisen, und bis zu 20% des NIW in Schuldtitel supranationaler Emittenten investiert werden. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds beträgt höchstens sieben Jahre.

Der Fonds kann bis zu 100% des NIW in Schwellenländern, bis zu 30% des NIW in Frontiermärkten und bis zu 50% des NIW in chinesischen Wertpapieren anlegen.

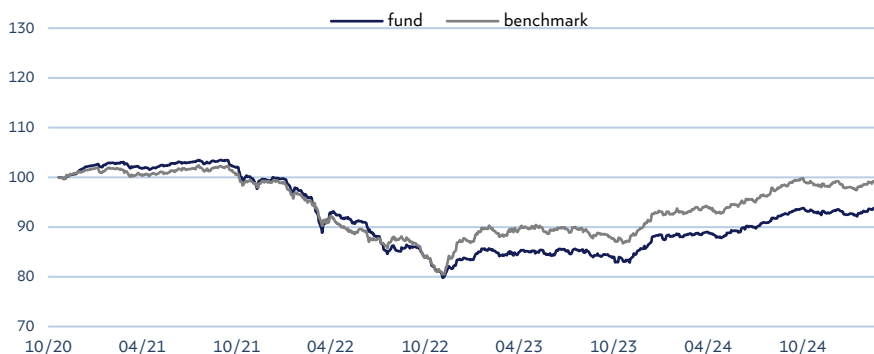
Der Fonds darf zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente einsetzen.

CHANCEN DES FONDS

Der Fonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen und Unternehmensemittenten der Kategorie Investment Grade, die vorwiegend in der asiatischen Region geschäftstätig sind. Das Ziel der Anlagestrategie besteht darin, ein Portfolio aus Einzeltiteln zu bieten, die eine Philosophie der offenen Architektur anwenden und Renditen zu erzielen, die hauptsächlich aus Carry/Kuponzinsen bestehen. Die Gesamtrendite wird voraussichtlich durch aktive Top-down-Calls und Vermögensallokation, einschließlich Länder-, Sektor- und Durationsmanagement (70% der erwarteten Überrendite), erreicht. Die Bottom-up-Wertpapierauswahl sollte rund 30% der erwarteten Überrendite ausmachen.

RISIKOFAKTOREN

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 außergewöhnlichen Umständen kann der Fonds beim Kauf oder Verkauf dieser Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. Der Fonds kann in Anleihen mit niedrigerem oder gleichwertige Anleihen ohne Rating investieren, die ein höheres Risiko als Anleihen mit höherem Rating aufweisen. Es besteht das Risiko, dass der Emittent der vom Fonds gehaltenen Schuldtitel nicht instande 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.



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd., Bloomberg EM Asia USD Credit Total Return Index Value unhedged USD. Der Fonds wurde im April 2023 aufgelegt. Diese Klasse wurde im April 2023 eingerichtet. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und der Benchmark sind in AUD ausgewiesen.

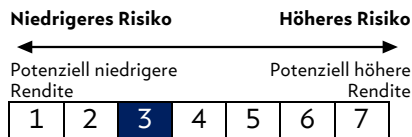
Die Performancedaten für den Zeitraum vor dem 05. April 2023 entsprechen den Performedaten des Multicooperation SICAV - Julius Baer Fixed Income Asia, einem Fonds mit identischem Anlageziel und identischer Anlagepolitik, der am 05. April 2023 mit dem Fonds verschmolzen wurde. Der Fonds selbst wurde nach 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 wird daher schwanken, für Ihren Erstanlagebetrag gibt es keine Garantie.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



ECKDATEN

ISIN	IE000NW4GHS1
Valoren	123846321
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	Bank Julius Baer & Co. Limited, SG Branch
Anlageklasse	Fixed Income
Währung der Anteilsklasse	USD
Basiswährung	USD
Benchmark	Bloomberg EM Asia USD Credit Total Return Index Value unhedged USD
Lancierungsdatum des Fonds	05.04.2023
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	05.04.2023
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindestestanlagebetrag	USD 1,000,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahlung	Monatlich
Gesamtvermögen des Fonds	USD 108,55 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	USD 19,33 m

GEBÜHREN UND KOSTEN

Laufende Kosten	0,71%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeabschläge	Max 3,00%
TER	0,71%
Performancegebühr	0,00%

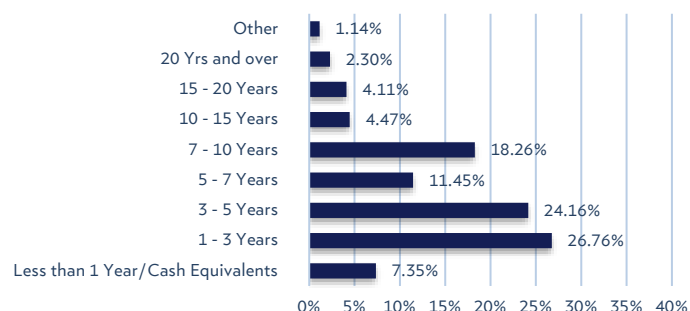
TOP-10 POSITIONEN (%)

SoftBank Group Corp VAR 19/01/74	1,38
SoftBank Group Corp 6% 30/07/25	1,31
LG Energy Solution Ltd 5.5% 02/07/34	1,28
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/26	1,19
Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/32	1,10
Dah Sing Bank Ltd VAR 15/11/33	1,06
Cathaylife Singapore Pte Ltd 5.95% 05/07/34	0,98
Nanyang Commercial Bank Ltd VAR 06/08/34	0,94
Vertex Capital Investment Ltd 5.95% 21/03/26	0,93
Joy Treasure Assets Holdings Inc 5.5% 01/02/27	0,93
Summe	11,10

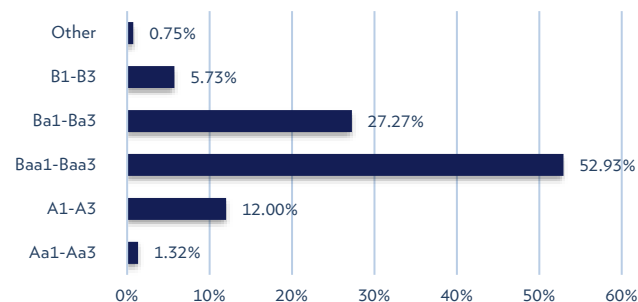
CHARAKETRISTIKA DES ANLEIHENPORTFOLIOS

Average Quality Rating	Baa3
Num of Fixed Income Holdings	231
Duration	4.47
Yield to Maturity	5.85
Yield to Worst	5.75

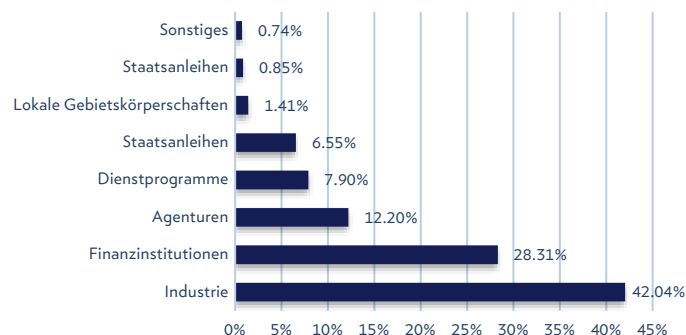
AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT



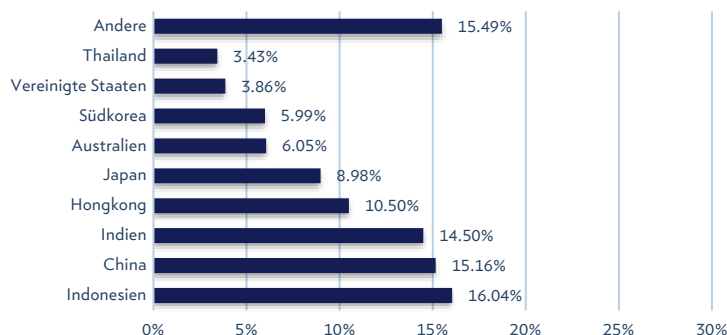
AUFTEILUNG NACH KREDITRATING



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG



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

GLOSSAR

Geschäftstag (GT): jeder Tag, an dem die Retailbanken in Irland und Singapur für das übliche Bankgeschäft geöffnet sind.

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.

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke 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 der hierin enthaltenen 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 Telco 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 Luxembourg 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.