

Julius Baer Fixed Income Investment Grade Corporate (EUR)

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV

Class: K dis EUR, ISIN IE000W9KLXD4

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, ein langfristiges Kapitalwachstum 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, inflationsindexierte Anleihen, grüne Anleihen, soziale Anleihen, Nachhaltigkeitsanleihen, nachhaltigkeitsbezogene Anleihen (SLB), hybride Anleihen (bis zu 20% des NIW) (insbesondere bedingte Wandelanleihen (CoCos) (bis zu 10% des NIW) und ewige Anleihen), Rule-144A-Wertpapiere (bis zu 10% des NIW), gedeckte Anleihen und hypothekarisch besicherte (MBS) und forderungsunterlegte Wertpapiere (ABS) (insgesamt bis zu 10% des NIW) investiert, die von Unternehmen aus den Industrieländern begeben oder garantiert wurden. Unter bestimmten Umständen kann der Fonds bis zu 49% des NIW in Anleihen staatlicher und/oder supranationaler Emittenten investieren. Insgesamt kann bis zu ein Drittel des NIW des Fonds investiert werden in: i) vorgenannte Arten von Schuldtiteln, die von nicht aus dem Unternehmenssektor stammenden Emittenten weltweit begeben wurden, ii) Barmittel und/oder zusätzliche liquide Mittel, iii) Kollektivanlagen (CIS) (bis zu 10% des NIW) und iv) Aktien (bis zu 10% des NIW). Unter bestimmten Umständen können Barmittel und/oder zusätzliche liquide Mittel bis zu 49% des NIW ausmachen. Der Fonds kann bis zu 20% des NIW in Schuldtitel supranationaler Emittenten investieren. Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Fonds weisen ein Rating von mindestens BBB- von S&P oder ein gleichwertiges Rating einer anderen anerkannten Ratingagentur („Investment Grade“) auf, der Fonds kann jedoch bis zu einem Drittel des NIW in Hochzinsanleihen (unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade) investieren. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel des NIW in Industrieländer und kann bis zu ein Drittel des NIW in Schwellen- und Frontiermärkten anlegen. Der Fonds kann bis zu 10% des NIW in Wertpapiere investieren, die an der Moskauer Börse notiert sind/gehandelt werden, sofern dies rechtlich zulässig ist. Der Fonds kann bis zu 10% des NIW in chinesische Wertpapiere investieren. Der Fonds darf zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente einsetzen. Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, tätigt aber keine nachhaltigen Anlagen. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

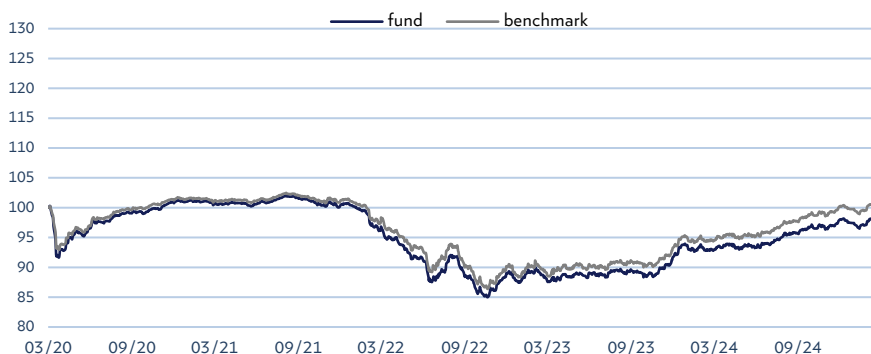
CHANCEN DES FONDS

Der Fonds bietet Zugang zu einem breiten Portfolio mit auf EUR lautenden Unternehmensanleihen aus Industrieländern der Kategorie Investment Grade. Das Risiko im Zusammenhang mit nicht auf EUR lautenden Anlagen wird in EUR abgesichert. Bei entsprechender Gelegenheit kann der Fonds in begrenztem Umfang in Hochzins- und Schwellenländeranleihen investieren.

Der Fonds verfolgt einen fundamentalen und wertorientierten Ansatz. Er legt hauptsächlich in EUR-Unternehmensanleihen mit einer Bonitätsnote zwischen AAA und BBB- an und strebt eine ähnliche Duration wie die des 1-10 Year Referenzindexes an.

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 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.



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd., ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate TR Index. Der Fonds wurde im April 2023 aufgelegt. Diese Klasse wurde im April 2023 eingerichtet. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und der Benchmark ist in EUR ausgewiesen.

Die Performancedaten für den Zeitraum vor dem 05. April 2023 entsprechen den Performancedaten des Multicooperation SICAV - Julius Baer Fixed Income Investment Grade Corporate (EUR), 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	IE000W9KLXD4
Valoren	123830221
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	Bank Julius Baer & Co. Limited
Anlageklasse	Fixed Income
Währung der Anteilsklasse	EUR
Basiswährung	EUR
Benchmark	ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate TR Index
Lancierungsdatum des Fonds	05.04.2023
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	05.04.2023
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindestanlagebetrag	EUR 1,000,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahl	Jährlich
Gesamtvermögen des Fonds	EUR 805,88 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	EUR 14,55 m
GEBÜHREN UND KOSTEN	
Laufende Kosten	0,65%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeabschlüsse	Max 3,00%
TER	0,65%
Performancegebühr	0,00%

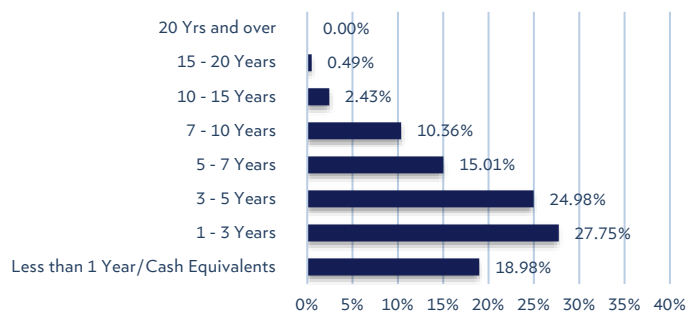
TOP-10 POSITIONEN (%)

CaixaBank SA VAR 23/02/33	1,43
UniCredit SpA 4.2% 11/06/34	1,04
Australia & New Zealand Banking Gr VAR 03/02/33	0,95
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21/06/28	0,92
Compass Group PLC 3.25% 06/02/31	0,82
Barclays PLC VAR 09/08/29	0,80
BNP Paribas SA VAR 31/08/33	0,80
Svenska Handelsbanken AB VAR 16/08/34	0,80
Atlas Copco AB 0.625% 30/08/26	0,76
CRH Finance DAC 1.375% 18/10/28	0,76
Summe	9,08

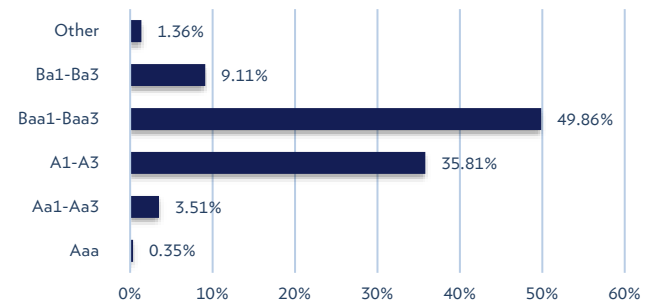
CHARAKETRISTIKA DES ANLEIHENPORTFOLIOS

Average Quality Rating	Baa1
Num of Fixed Income Holdings	250
Duration	4.36
Yield to Maturity	3.33
Yield to Worst	3.11

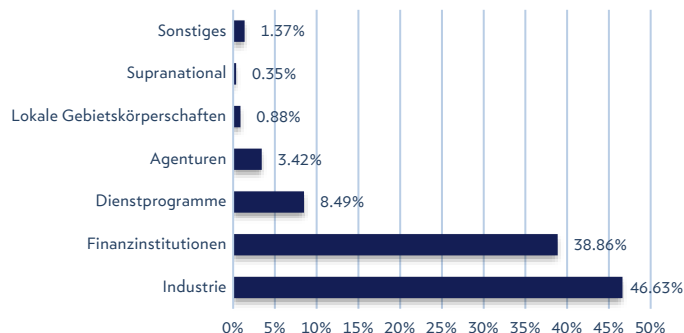
AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT



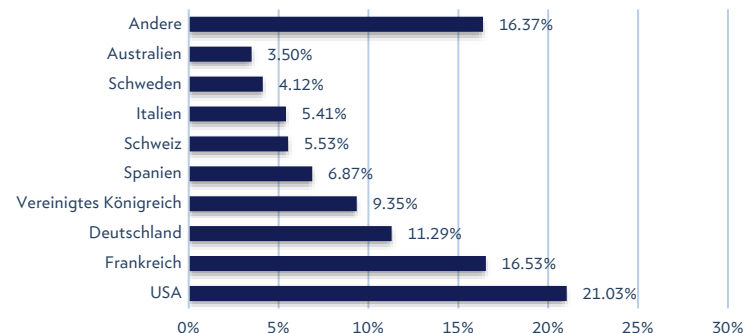
AUFTEILUNG NACH KREDITRATING



AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG



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

GLOSSAR

Geschäftstag (GT): jeder 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 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 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.