

abrdn Emerging Markets Corporate Bond

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV

Class: Ih dism EUR, ISIN IE0006U3AIN9

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.



BESCHREIBUNG DES FONDS

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Kombination aus Erträgen und Wachstum durch Anlagen in Schuldtiteln zu erwirtschaften.

Der Fonds investiert mindestens 67% des NIW in fest- oder variabel verzinsliche (bis zu 20% des NIW) Schuldtitel und mit Schuldtiteln verbundene Wertpapiere von Unternehmen (darunter auch in Staats Eigentum befindliche Unternehmen), die ihren eingetragenen Sitz oder eine Hauptniederlassung in einem Schwellenland haben und/oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, und/oder von Holdinggesellschaften, die den überwiegenden Teil ihrer Vermögenswerte in Unternehmen mit eingetragenen Sitz in einem Schwellenland investiert haben, und/oder von Holdinggesellschaften, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem Schwellenland ausüben.

Der Fonds kann bis zu 100% des NIW in Schuldtitel und mit Schuldtiteln verbundene Wertpapiere investieren, insbesondere Anleihen, Schwellenländeranleihen, Hochzinsanleihen, Wandelanleihen, grüne Anleihen, soziale Anleihen, Nachhaltigkeitsanleihen, nachhaltigkeitsgebundene Anleihen (SLB), hybride Anleihen (insbesondere Anleihen ohne Endfälligkeit und CoCos) (bis zu 10% des NIW) sowie notleidende/ausgefallene Schuldtitel (bis zu 5% des NIW). Bei den Emittenten handelt es sich vorwiegend um Unternehmen aus den Schwellenländern. Diese Wertpapiere werden jedoch von Emittenten aus dem Unternehmenssektor, dem Finanzsektor und/oder dem staatlichen/supranationalen Sektor (bis zu 33% des NIW) weltweit begeben oder garantiert und weisen ein Mindestrating von BBB- von S&P / Baa3 von Moody's / BBB- von Fitch auf oder sind nach Einschätzung des Anlageverwalters von gleichwertiger Bonität („Investment Grade“) oder weisen ein Rating unterhalb der Bonitätsstufe Investment Grade oder kein Rating (bis zu 10% des NIW) auf. Der Fonds kann bis zu 33% des NIW in entwickelte Märkte und bis zu 20% des NIW in chinesische Wertpapiere investieren. Der Fonds darf auch in Kollektivanlagen (CIS) (bis zu 10% des NIW) anlegen und Barmittel und zusätzliche liquide Vermögenswerte halten (bis zu 10% des NIW). Außerdem darf er Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente zur effektiven Portfolioverwaltung und/oder zu Absicherungszwecken einsetzen.

Anlagen in Unternehmensanleihen werden gemäß dem aktiven Managementansatz des Anlageverwalters für die Titelauswahl getätigt, wobei ESG-Gesichtspunkte in die Entscheidungen über den Portfolioaufbau einbezogen werden. Darüber hinaus wird der hauseigene ESG-Score des Anlageverwalters herangezogen, um jene Unternehmen auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Ferner werden Unternehmensausschlüsse in Bezug auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabak und Kraftwerkskohle angewandt. Der Fonds weist einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen von 15% und eine geringere gewichtete Kohlenstoffbilanz als der Referenzindex auf und unterliegt Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor.

CHANCEN DES FONDS

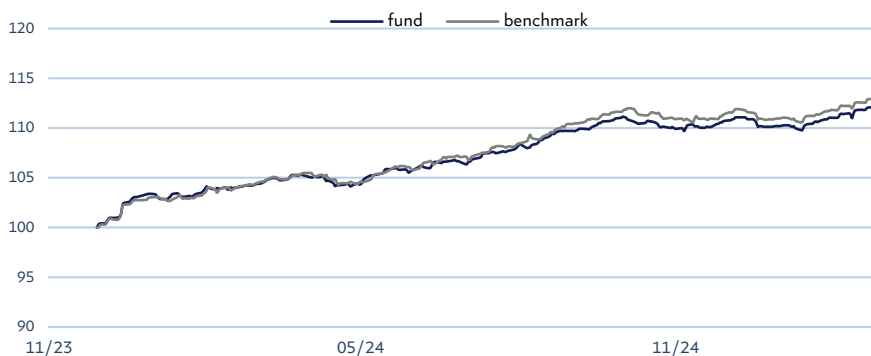
Dieser aktiv verwaltete Fonds für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investiert in Hartwährungsanleihen aller Bonitäten und Laufzeiten, die von Unternehmen (und quasi-staatlichen Emittenten) aus Schwellenländern begeben werden. Er strebt eine Outperformance gegenüber dem breiten Markt für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern an und verfolgt eine Strategie, die sich auf solides, fundamentales Bottom-up-Research konzentriert. Die Duration liegt in der Regel relativ nahe an der Duration der Benchmark.

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 Fonds kann in andere Währungen investieren. Änderungen der Wechselkurse wirken sich daher auf die Anlage aus.

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 kann in Anleihen mit niedrigerem oder in gleichwertige Anleihen ohne Rating investieren, die ein höheres Risiko aufweisen als Anleihen mit höherem Rating. 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.

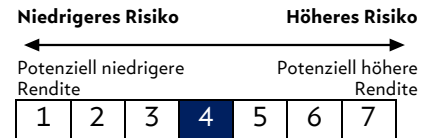


Quelle: Three Rock Capital Management Ltd., JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index. Der Fonds wurde im November 2023 aufgelegt. Diese Klasse wurde im November 2023 eingerichtet. Für diese Klasse stehen nicht genügend Daten zur Verfügung, um aussagekräftige Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit zu machen. Wertentwicklung der Anteilsklasse und der Benchmark ausgewiesen in EUR. 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



ECKDATEN

ISIN	IE0006U3AIN9
Valoren	128915000
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	abrdn Investments Limited
Anlageklasse	Aktien
Währung der Anteilsklasse	EUR
Basiswährung	USD
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD)
Lancierungsdatum des Fonds	28.11.2023
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	28.11.2023
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindesteranlagebetrag	EUR 1,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahl	Monatlich
Gesamtvermögen des Fonds	USD 486,42 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	EUR 26,01 m

GEBÜHREN UND KOSTEN

Laufende Kosten	0,65%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeabschläge	Max 3,00%
TER	0,65%
Performancegebühr	0,00%

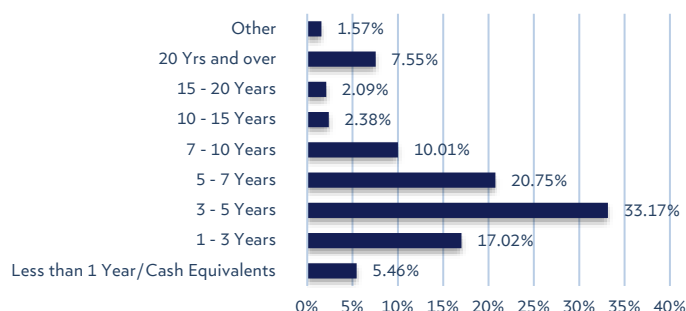
TOP-10 POSITIONEN (%)

Teva Pharmaceutical Finance Nether 7.875% 15/09/31	1,04
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/47	1,01
Tengizchevroil Finance Co Internat 3.25% 15/08/30	0,95
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/28	0,86
Ecopetrol SA 7.75% 01/02/32	0,84
AES Espana BV 5.7% 04/05/28	0,83
Puma International Financing SA 7.75% 25/04/29	0,77
Chile Electricity Lux MPC Sarl 6.01% 20/01/33	0,75
Banco Internacional del Peru SAA I VAR 30/04/35	0,74
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10/02/35	0,74
Summe	8,53

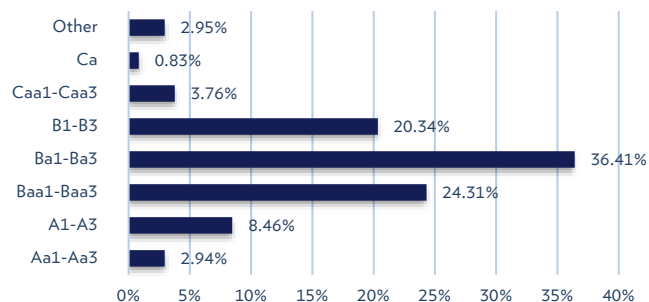
CHARAKTERISTIKA DES ANLEIHENPORTFOLIOS

Average Quality Rating	Ba1
Num of Fixed Income Holdings	295
Effective Duration (years)	4.72
Yield to Maturity	7.01
Yield to Worst (%)	6.79

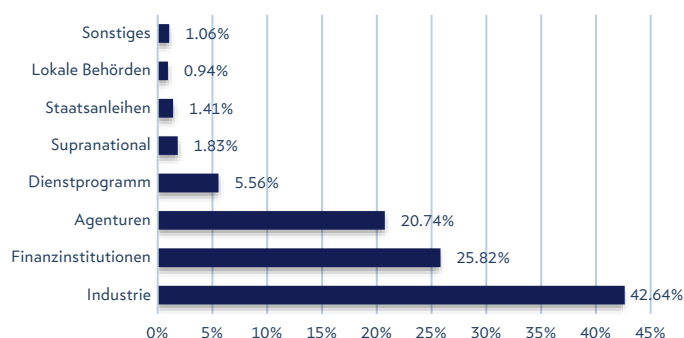
REIFE-EXPOSITION



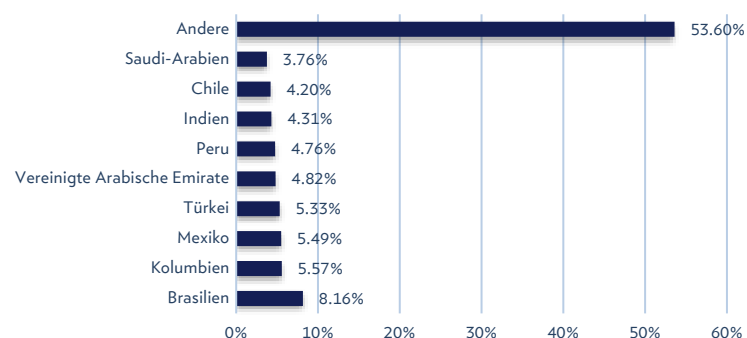
KREDIT-RATING-EXPOSITION



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.

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. **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 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. **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.