

Brandywine Global Income

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV
Class A - ndis - USD, ISIN IE000NO2VTE9
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

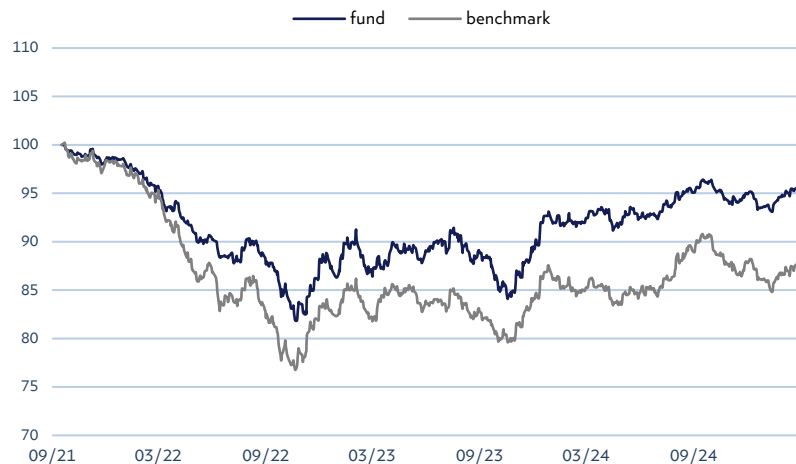
Der Fonds ist bestrebt, die Ertragsrendite unter allen Marktbedingungen zu maximieren und gleichzeitig das Kapital zu erhalten. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 70% (bis zu 100%), seines Nettoinventarwerts in Schuldtitel und Derivate, die ein Engagement bei Schuldtiteln bieten, welche die Eignungsanforderungen der Zentralbank erfüllen, investiert. Der Fonds investiert in Schuldtitel (wie frei übertragbare Schuldscheine, Anleihen, Schuldverschreibungen, nicht wandelbare Notes), die von Unternehmen und Staaten, deren Behörden und politischen Unterorganen mit Sitz an jedem Ort der Welt ausgegeben wurden, was auch Anlagen von über 20% in Schwellenländern beinhalten kann, und er darf in Anleihen und andere Schuldtitel mit höherem und niedrigerem Rating investieren. Als Unterstützung bei der Erreichung seines Anlageziels sowie zur Reduzierung von Risiken oder Kosten oder um zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften, darf der Fonds auch in Derivate (Finanzinstrumente, deren Wert sich aus dem Wert anderer Vermögenswerte ableitet) investieren. Der Fonds darf bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in forderungsunterlegte Wertpapiere (Asset-Backed Securities, ABS) und hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Mortgage-Backed Securities, MBS) investieren, und bis zu 5% dürfen in bedingte Wandelanleihen (CoCos) angelegt sein.

CHANCEN DES FONDS

Dieser flexible Multi-Sektor-Rentenfonds bietet ein diversifiziertes Engagement im gesamten globalen Anleihenuniversum mit Schwerpunkt auf Sektoren mit höheren Renditen.

RISIKOFAKTOREN

Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn die Parteien, mit denen er Handelsgeschäfte tätigt, ihren finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen können. Sofern der Fonds in nicht standardisierte komplexe Finanzinstrumente investiert, ist er einem grösseren Kontrahentenausfallrisiko ausgesetzt. Der Fonds kann in derivative Finanzinstrumente investieren, was grössere Schwankungen des Fondswerts nach sich ziehen und dazu führen kann, dass der Fonds einen Verlust in Höhe des investierten oder eines höheren Betrags erleidet. Der Fonds kann Engagements bei Vermögenswerten aus Schwellenländern aufweisen. Schwellenländer weisen ein höheres politisches, Rechts-, Ausfall- 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 Rating oder Anleihen von vergleichbarer Qualität ohne Rating investieren, die ein höheres Risiko bergen als Anleihen mit höherem Rating.



Quelle: Three Rock Capital Management Ltd., Bloomberg Multiverse Total Return Index. Der Fonds wurde im September 2021 aufgelegt. Diese Klasse wurde im September 2021 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	IE000NO2VTE9
Valoren	113210663
Verwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Ltd.
Anlageverwalter	Brandywine Global Investment Management, LLC
Anlageklasse	Fixed Income
Währung der Anteilsklasse	USD
Basiswährung	USD
Benchmark	Bloomberg Multiverse Total Return Index
Lancierungsdatum des Fonds	17.09.2021
Lancierungsdatum der Anteilsklasse	17.09.2021
Sitz	Irland
Fondsart	UCITS
Mindestestanlagebetrag	USD 1,000
Settlement	Handelstag + 2 GT
Handel	Täglich
Ausschüttungszahlung	Jährlich
Gesamtvermögen des Fonds	USD 371,80 m
Gesamtvermögen der Anteilsklasse	USD 0,10 m

GEBÜHREN UND KOSTEN

Laufende Kosten	1,34%
Ausgabeaufschläge	Max 5,00%
Rücknahmeaufschläge	Max 3,00%
TER	1,34%
Performancegebühren	0,00%

TOP-10 POSITIONEN (%)

US TREASURY FRN FLT 10/31/25	6,93
MEXICAN BONOS 7.5% 05/26/33	3,01
EGYPT T-BILL 0% 03/11/25	2,97
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	2,13
BRAZIL NTN-F 10% 01/01/27	1,91
MEXICAN BONOS 8.5% 03/01/29	1,88
NFE FINANCING LLC 12% 11/15/29 REGS	1,78
CHARLES SCHWAB VAR	1,42
G2SF MA9306 6% 11/20/53	1,41
MINERVA LUX SA 8.875% 09/13/33	1,38
Summe	24,82

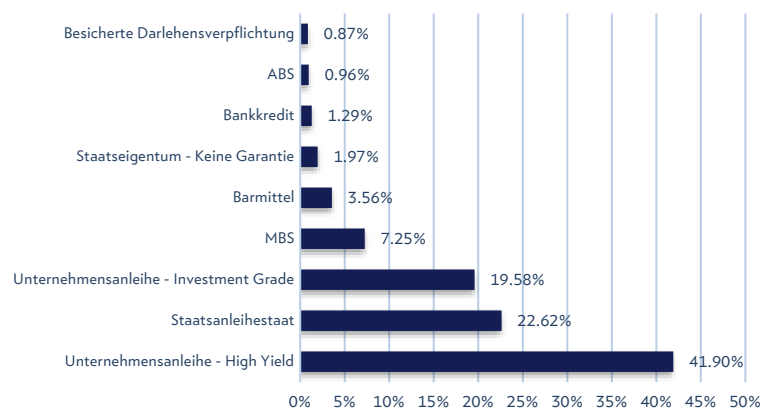
WÄHRUNG (%)

US DOLLAR	83,91
MEXICAN PESO	6,33
EURO	6,09
EGYPTIAN POUND	2,97
COLOMBIAN PESO	0,27
BRITISH POUND STERLING	0,25
BRAZILIAN REAL	0,19
Summe	100,00

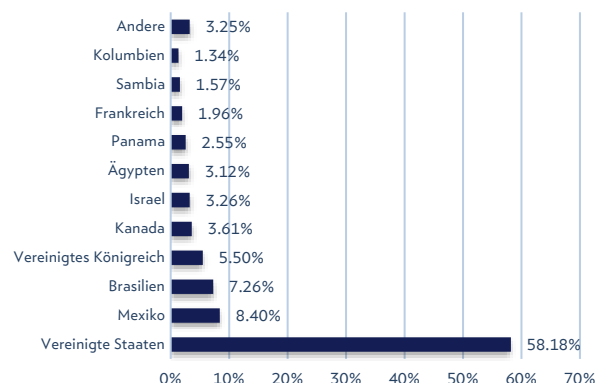
CHARAKETRISTIKA DES ANLEIHENPORTFOLIOS

Average Credit Quality	BBB-
Effective Duration (years)	4.5
Yield to Worst (%)	7.3

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 Teilsfonds 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, Irland, 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, Irland. 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 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. **HONGKONG:** Dieses Factsheet wurde weder von der Securities and Futures Commission in Hongkong noch von der Companies Registry of Hong Kong überprüft und auch von keiner der beiden Behörden genehmigt, daher dürfen die Anteile in Hongkong keiner Person mittels dieses Factsheets oder eines anderen Dokuments angeboten und verkauft werden, ausser an Personen ausserhalb Hongkongs oder „professionelle Anleger“ (im Sinne der Definition in der SFO und den darunter erlassenen nachgeordneten Rechtsvorschriften) oder unter Umständen, die nicht dazu führen, dass dieses Factsheet ein „Prospekt“ im Sinne der Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (Cap. 32 der Gesetze von Hongkong) („CO (Cap. 32)“) ist, oder unter Umständen, die weder ein Angebot noch eine öffentliche Aufforderung im Sinne der HK SFO oder der CO (Cap.32) darstellen. Ein Angebot von Anteilen wird und darf nicht an eine Person in Hongkong erfolgen, ausser an eine Person, für die dieses Factsheet vom oder gegebenenfalls im Namen des Verwalters ausgegeben wurde. Eine Person, die dieses Factsheet vom oder im Namen des Verwalters erhält, darf dieses Factsheet in Hongkong weder in Umlauf bringen noch verbreiten, und sie darf keine Kopie von diesem Factsheet erstellen oder eine Kopie davon an eine andere Person weitergeben. **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.