



# abrdn Emerging Markets Corporate Bond Ih dis EUR

ein Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bitte lesen Sie vor einer Anlage den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das Basisinformationsblatt (KIID/KID) und weitere relevante Dokumente. Diese finden Sie unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Überblick über den Fonds

Der Fonds strebt eine Kombination aus Ertrag und Wachstum an, indem er in Anleihen (welche Darlehen ähneln und fest oder variabel verzinslich sein können) investiert, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Körperschaften in Schwellenländern (Emerging Markets, EM) begeben werden. Die Anlagestrategie konzentriert sich auf fundamentale Bottom-up-Analysen.

## Wichtige Fakten

|                                       |                                               |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| NIW je Anteil                         | EUR 102,34                                    |
| ISIN                                  | IE000R6U8B88                                  |
| Anlageverwalter                       | abrdn Investments Limited                     |
| Fondsverwaltungsgesellschaft          | Three Rock Capital Management Limited         |
| Rechtsform                            | ICAV                                          |
| Fondsdomizil                          | Irland                                        |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse     | 29 November 2023                              |
| Auflegungsdatum des Fonds             | 29 November 2023                              |
| Basiswährung                          | USD                                           |
| Währungsabsicherung der Anteilsklasse | Ja                                            |
| Handelshäufigkeit                     | Täglich                                       |
| Vertrieb                              | Jährlich                                      |
| Fondstyp                              | Anleihen                                      |
| Benchmark                             | JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD) |
| SFDR-Klassifizierung                  | Artikel 8                                     |
| Gesamtkostenquote                     | 0,65% (31 August 2023)                        |
| Portfolio Manager                     | Siddharth Dahiya                              |
| Gesamtgrösse des Fonds                | USD 602.678.700                               |
| Mindestbetrag für die Erstzeichnung   | EUR 1.000                                     |
| Volatilität p.a. (%; 3 J)             | -                                             |
| Anzahl der Positionen                 | 282                                           |

## Wertentwicklung der Anteilsklasse\*

### Wertentwicklung



## Kumulierte Wertentwicklung (%)

|               | YTD  | 1 M  | 3 M  | 1 J  | 3 J p.a. | 5 J p.a. | Seit Auflegung p.a.* |
|---------------|------|------|------|------|----------|----------|----------------------|
| Anteilsklasse | 2,38 | 0,76 | 0,18 | 6,71 | -        | -        | 8,36                 |

## Wertentwicklung je Kalenderjahr (in %)

|               | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------|------|------|------|------|------|
| Anteilsklasse | 6,59 | -    | -    | -    | -    |

## Top-10-Positionen (%)

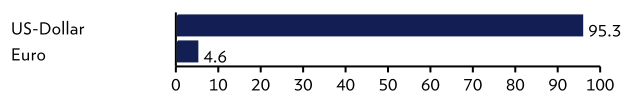
|                                    |                 |             |
|------------------------------------|-----------------|-------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Nether | 7.875% 15/09/31 | 1,05        |
| Ecopetrol SA                       | 7.75% 01/02/32  | 0,96        |
| KazMunayGas National Co JSC        | 5.75% 19/04/47  | 0,90        |
| Tengizchevroil Finance Co Internat | 3.25% 15/08/30  | 0,89        |
| YPF SA                             | 9.5% 17/01/31   | 0,87        |
| Transnet SOC Ltd                   | 8.25% 06/02/28  | 0,80        |
| AES Espana BV                      | 5.7% 04/05/28   | 0,79        |
| Yinson Boronia Production BV       | 8.947% 31/07/42 | 0,79        |
| SK Hynix Inc                       | 2.375% 19/01/31 | 0,74        |
| Teva Pharmaceutical Finance Nether | 7.375% 15/09/29 | 0,73        |
| <b>Total</b>                       |                 | <b>8,52</b> |

Quelle: Three Rock Capital Management, JP Morgan. Stand: 31 Mai 2025, sofern nicht anders angegeben. Hinweis: \*Auflegung: 29 November 2023. Die Wertentwicklung wird auf Nettoinventarwertbasis dargestellt, wobei die Bruttoerträge gegebenenfalls reinvestiert werden. **Wichtig: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit und Simulationen sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Ergebnisse.** Die dargestellte Wertentwicklung versteht sich nach Abzug aller Gebühren und Kosten, mit Ausnahme etwaiger Transaktionskosten, die, sofern sie anfallen, die Wertentwicklung insgesamt mindern können. Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung kann aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Unter folgendem Link finden Sie eine Liste mit Begriffserklärungen: [www.juliusbaer.com/en/glossary](http://www.juliusbaer.com/en/glossary). Bitte beachten Sie die „Wichtigen rechtlichen Hinweise“.

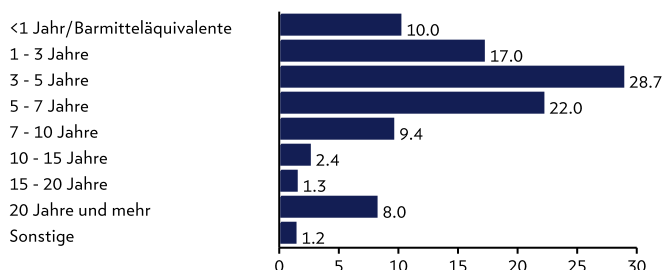
## Eigenschaften

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Yield-to-Worst (%)                | 6,90 |
| Rendite bis Fälligkeit (%)        | 7,05 |
| Effektive Duration (Jahre)        | 4,52 |
| Effektive Laufzeit (Jahre)        | 7,04 |
| Durchschnittliches Bonitätsrating | BB   |

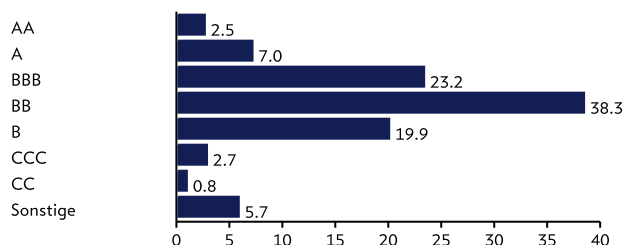
## Währungsentagement (%)



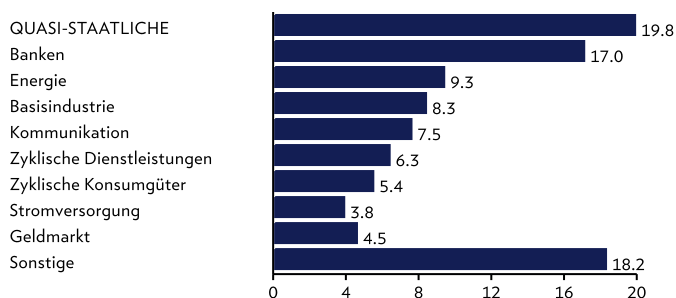
## Aufschlüsselung nach Fälligkeit (%)



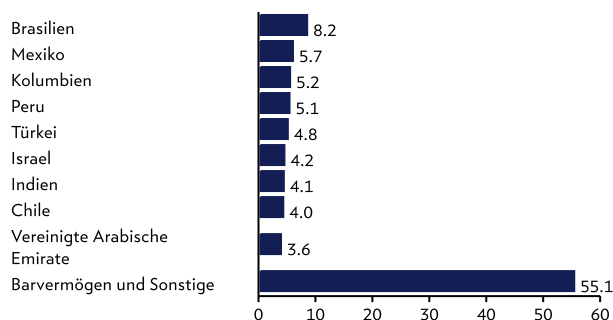
## Aufschlüsselung nach Bonitätsrating (%)



## Aufschlüsselung nach Sektoren (%)



## Geographisches Engagement (%)



## Chancen des Fonds

Dieser aktiv verwaltete, auf Unternehmensanleihen aus Schwellenländern ausgerichtete Fonds investiert in Hartwährungsanleihen von Unternehmen (und staatsnahen Stellen) aus Schwellenländern mit beliebiger Bonität und Laufzeit. Der Manager hat einen konsistenten Anlageprozess etabliert, der auf die umfangreichen Ressourcen des abrdn EM Debt Teams zurückgreift. Dieses Team gehört zu den grössten der Branche und ist in mehreren Schwellenländern vor Ort präsent. Der Fonds richtet sich an Anleger, die mit einem längerfristigen Anlagehorizont in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investieren möchten. Es wird erwartet, dass er sich im Einklang mit dem zugrunde liegenden Markt entwickelt und seinen Referenzwert über einen Anlagezyklus hinweg übertrifft.

## Hauptrisikofaktoren

Ein erheblicher Teil des Fonds ist in Schwellenländern investiert, die in der Regel sensibler auf wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen reagieren als Industrieländer. Wertpapiere aus Schwellenländern können auch eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität aufweisen als Wertpapiere aus Nichtschwelenländern. Die Duration entspricht zwar in der Regel weitgehend der des Referenzwerts, könnte sich aber bei einem raschen Zinsanstieg negativ auf die Performance auswirken. Eine vollständige Übersicht über alle mit dem Fonds verbundenen Risiken ist dem Abschnitt "Risikofaktoren" in der Ergänzung und im Prospekt zu entnehmen.

## Wichtige rechtliche Hinweise

Sofern zutreffend und sofern nicht anders angegeben, wird die Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren auf einer NIW-zu-NIW-Basis mit Wiederanlage der Bruttoerträge dargestellt. Mit Ausnahme der Wertentwicklung beziehen sich die dargestellten Statistiken und Aufschlüsselungen auf den Fonds und sind nicht für die Anteilsklasse spezifisch. Three Rock Capital Management Limited ("TRCM") hat die Informationen aus anderen Quellen nicht unabhängig überprüft, und TRCM gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit, Wahrheit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Alle bereitgestellten Daten und Informationen sind, sofern nicht anders angegeben, zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell. Alle Finanzanlagen sind mit einem gewissen Risiko behaftet. Der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge können daher schwanken, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Premium Selection UCITS ICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit Sitz in Irland, die nur in bestimmten Rechtsordnungen zum Vertrieb zugelassen ist. Premium Selection UCITS ICAV steht nicht für den Vertrieb in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu Premium Selection UCITS ICAV dürfen in den USA nicht veröffentlicht werden.

Zeichnungen in einem Teilfonds des Premium Selection UCITS ICAV sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der jeweiligen Ergänzung, der neuesten Finanzberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. des Basisinformationsblatts (KID/KIID) erfolgen, die unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) abrufbar sind. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter/wesentlichen Anlegerinformationen und die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Rechtsordnungen, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, möglicherweise nicht zur Verfügung. Dieses Dokument wurde von TRCM im Auftrag von Premium Selection UCITS ICAV mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Daten und Informationen dürfen ohne Genehmigung von TRCM weder vervielfältigt noch verbreitet werden. TRCM übernimmt keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit dieser Materialien und haftet nicht für Verluste, die durch die Nutzung dieser Informationen entstehen. Dieses Dokument ist nicht zur Weitergabe an oder Nutzung durch natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit oder Wohnsitz, Domizil oder eingetragenem Sitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung gegen Gesetze oder andere Vorschriften dieser Rechtsordnung verstösst. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und sollten nicht als alleinige Grundlage für eine Anlage- oder sonstige Entscheidung herangezogen werden. Dieses Dokument gilt als Marketingmaterial. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können sich ändern. Der Wert einer Anlage in einem Teilfonds kann sowohl steigen als auch fallen und kann von Schwankungen an den Finanzmärkten abhängen, auf die wir keinen Einfluss haben. Daher ist es möglich, dass ein Anleger nicht den gesamten angelegten Betrag zurückerhält. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu, und eine Bezugnahme auf ein Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Die in diesem Dokument genannten Allokationen und Positionen können sich ändern. Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Anlage in diesen oder einen anderen Teilfonds des Premium Selection UCITS ICAV dar. Dieses Dokument bezieht sich auf einen oder mehrere Teilfonds von Premium Selection UCITS ICAV mit Sitz in 61 Thomas Street, Dublin 8, Irland, einem Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach irischem Recht gegründet wurde und von der irischen Zentralbank zugelassen ist. TRCM ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Julius Baer Group Ltd. mit eingetragenem Sitz in 61 Thomas Street Dublin 8, Irland. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie unter [www.threerockcapital.com/cbdr](http://www.threerockcapital.com/cbdr). Details zu den lokalen Investorenvertretungen finden Sie unter [www.threerockcapital.com/funds-information](http://www.threerockcapital.com/funds-information). DIESER FONDS KANN BIS ZU 100 % IN FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE VON GERINGER QUALITÄT INVESTIEREN UND WEIST DAHER EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO AUF.

J.P. Morgan. Die Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig gelten, J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

