



JP Morgan Flexible Credit Income Kh dism GBP

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

Überblick über den Fonds

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von Kreditmärkten weltweit, wie z. B. Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenmarktanleihen, wobei der Schwerpunkt darauf liegt, den Grossteil der Renditen durch die Allokation auf Kreditsektoren und die Titelauswahl zu generieren, während das Zinsrisiko als Ergänzung zu den Kreditrenditen aktiv gesteuert wird. Das Verlustrisiko wird durch eine dynamische Vermögensallokation, Absicherungen und eine sektorübergreifende Diversifizierung reduziert.

Wichtige Fakten

NIW je Anteil	GBP 100,60
ISIN	IE000UBCG707
Anlageverwalter	JP Morgan Asset Management (UK) Limited
Fondsverwaltungsgesellschaft	Three Rock Capital Management Limited
Rechtsform	ICAV
Domizil	Irland
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	25 März 2025
Auflegungsdatum des Fonds	25 März 2025
Basiswährung	USD
Währungsabsicherung der Anteilsklasse	Ja
Handelshäufigkeit	Täglich
Vertrieb	Monatlich
Fondstyp	Anleihen
Referenzwert	Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return) USD hedged
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Gesamtkostenquote	0,50% (14 Januar 2025)
Portfoliomanager	Lisa Coleman, Andreas Michalitsianos, Usman Naeem, Alexander Sammarco
Gesamtgrösse des Fonds	USD 311.621.700
Mindestbetrag für die Erstzeichnung	GBP 1.000.000
Volatilität p.a. (% , 3 J)	-
Anzahl Positionen	811

Wertentwicklung der Anteilsklasse*

Aufgrund der aktuellen regulatorischen Anforderungen können wir keine Performancebilanz für einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten ausweisen.

Top-10-Positionen (%)

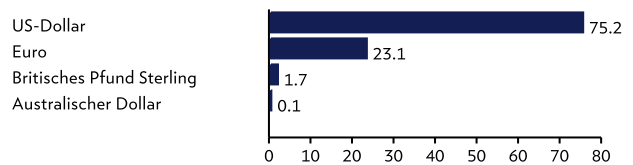
JPM GL HI YLD BD-X ACC USDHD	9,16
Banco Santander SA VAR 21/02/74	0,67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA VAR 19/12/73	0,61
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Ca 5% 01/02/28	0,60
Intesa Sanpaolo SpA VAR 11/07/73	0,54
HCA Inc 5.45% 15/09/34	0,50
Allianz SE VAR 05/07/52	0,49
Exelon Corp VAR 15/03/55	0,48
ENBRIDGE INC VAR 15/01/84	0,46
Deutsche Bank AG VAR 30/04/74	0,45
Gesamt	13,96

Quelle: Three Rock Capital Management, Bloomberg. Stand: 31 Mai 2025, sofern nicht anders angegeben. Hinweis: *Auflegung: 25 März 2025. 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. Bitte beachten Sie die „Wichtigen rechtlichen Hinweise“.

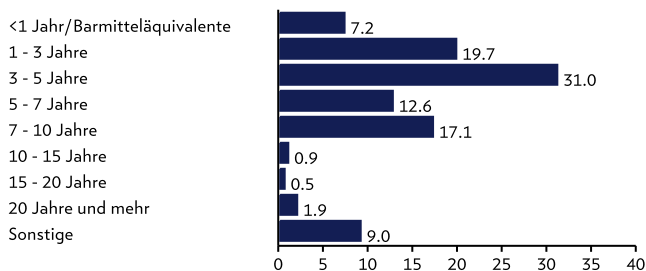
Eigenschaften

Yield-to-Worst (%)	5,54
Rendite bis Fälligkeit (%)	5,78
Effektive Duration (Jahre)	4,00
Effektive Laufzeit (Jahre)	5,39
Durchschnittliches Bonitätsrating	BB

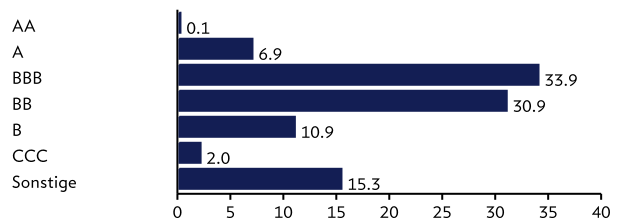
Währungsentgagement (%)



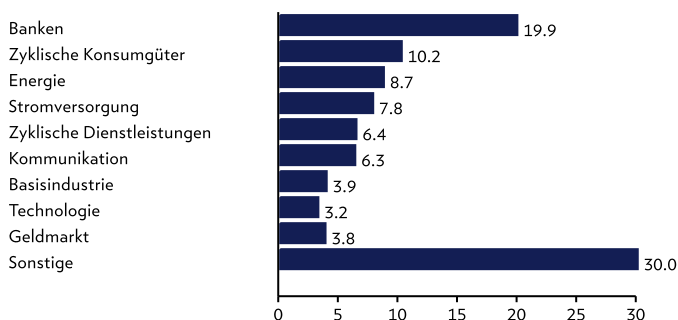
Aufschlüsselung nach Fälligkeit (%)



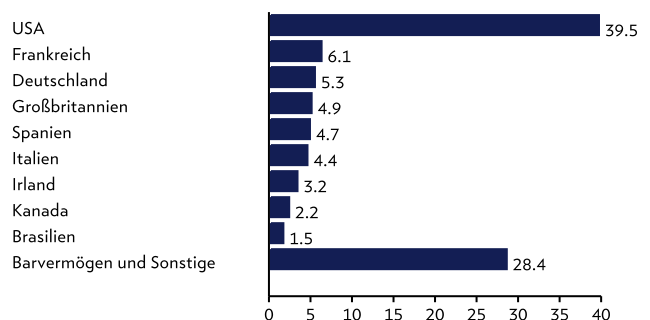
Aufschlüsselung nach Bonitätsrating (%)



Aufschlüsselung nach Sektoren (%)



Geographisches Engagement (%)



Chancen des Fonds

Dieser sektorübergreifende, ertragsorientierte Fonds investiert flexibel in die globalen Märkte für Hochzins- und Investment-Grade-Unternehmensanleihen, wobei die Duration aktiv in einem generell moderaten Bereich gesteuert wird. Er verfügt über eine gewisse Flexibilität, um in Bankkapital, einschliesslich AT1s (auch als bedingt wandelbare Kapitalanleihen oder CoCos bezeichnet), sowie in hybride Unternehmensanleihen, Wandelanleihen und Anleihen aus Schwellenländern zu investieren. Das durchschnittliche Portfolio-Rating des Fonds liegt überwiegend im Hochzinsbereich. Die Strategie umfasst sowohl Top-Down- als auch Bottom-Up-Inputs, wobei derivative Absicherungsstrategien zur Reduzierung der Volatilität eingesetzt werden. Dieser Fonds richtet sich an risikotolerante, langfristig orientierte Rentenanleger, die ein attraktives Ertragsniveau und eine Gesamtrendite aus dem Kreditmarkt mit einer im Vergleich zum Hochzinsmarkt geringeren Volatilität anstreben.

Hauptrisikofaktoren

Der Fonds ist hauptsächlich dem Kreditrisiko von Unternehmen und dem Kapitalrisiko von Banken ausgesetzt. Steigende Zinsen und sich ausweitende Kreditspreads können sich negativ auf die Performance auswirken. Durch seine Ausrichtung auf eine mittlere Duration ist der Fonds weniger anfällig für steigende Zinsen als der breitere Rentenmarkt. Die Wertentwicklung kann daher je nach Zinsentwicklung positiv oder negativ beeinflusst werden. Ziel des Fonds ist es, ähnlich wie der Hochzinsmarkt an Aufwärtsbewegungen zu partizipieren, jedoch mit geringeren Verlusten durch den Einsatz von Derivaten zur Absicherung. Der Erfolg der Absicherung durch Kreditderivate hängt sowohl vom Zeitpunkt als auch vom Nominalbetrag ab. Es besteht daher das Risiko, dass der Fonds in Stressphasen nicht ausreichend abgesichert ist, d. h. es gibt keine Garantie, dass der Wertverlust immer geringer ist als der Wertverlust des Marktes für Hochzinsanleihen. Der Einsatz von Derivaten kann im Allgemeinen zu einer höheren nominalen Hebelwirkung führen, die das Risiko der zugrunde liegenden Anlagen erhöhen und zu Gewinnen oder Verlusten führen kann. 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 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. Details zu den lokalen Investorenvertretungen finden Sie unter 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.

Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen "Bloomberg"). Bloomberg oder die Lizenzgeber von Bloomberg besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Bloomberg genehmigt oder unterstützt diese Unterlagen nicht und garantiert auch nicht die Richtigkeit oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen. Bloomberg übernimmt auch keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung für die daraus zu erzielenden Ergebnisse und haftet im gesetzlich erlaubten Umfang nicht für Verletzungen oder Schäden, die in diesem Zusammenhang entstehen.

