

# Julius Baer Dynamic Asset Allocation N dis USD

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)

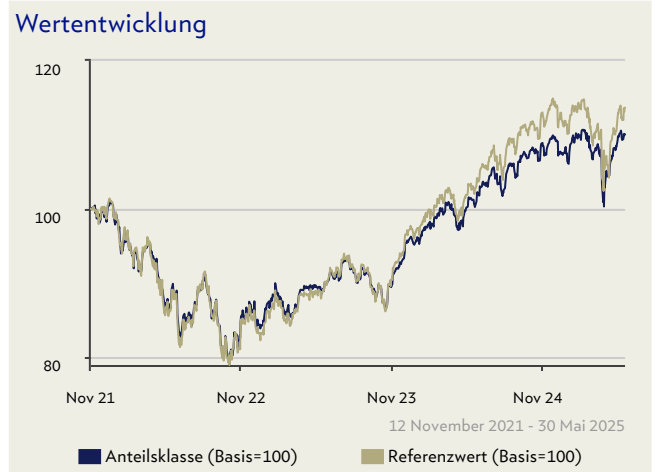
## Überblick über den Fonds

Der Fonds folgt dem Anlageprozess von Julius Bär, der die Markteinschätzungen unseres CIO widerspiegelt. Er investiert hauptsächlich in ETFs oder Fonds, wobei alle wichtigen globalen Anlageklassen zur Verfügung stehen und somit der Zugang zu globalen Risikoprämien ermöglicht wird. Die Vermögensallokation wird dynamisch mit einem zukunftsorientierten Anlagestil gesteuert.

## Wichtige Fakten

|                                       |                                                                                              |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIW je Anteil                         | USD 107,05                                                                                   |
| ISIN                                  | IE000XONPR58                                                                                 |
| Anlageverwalter                       | Bank Julius Baer & Co. Ltd.                                                                  |
| Fondsverwaltungsgesellschaft          | Three Rock Capital Management Limited                                                        |
| Rechtsform                            | ICAV                                                                                         |
| Fondsdomizil                          | Irland                                                                                       |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse     | 05 April 2023                                                                                |
| Auflegungsdatum des Fonds             | 05 April 2023                                                                                |
| Basiswährung                          | USD                                                                                          |
| Währungsabsicherung der Anteilsklasse | K. A.                                                                                        |
| Handelshäufigkeit                     | Täglich                                                                                      |
| Vertrieb                              | Jährlich                                                                                     |
| Fondstyp                              | Multi-Asset                                                                                  |
| Benchmark                             | 60% Morningstar US Large Cap Select NR Index / 40% ICE BofA 7-10 Year US Treasuries TR Index |
| SFDR-Klassifizierung                  | Artikel 6                                                                                    |
| Gesamtkostenquote                     | 1,06% (31 Januar 2025)                                                                       |
| Portfolio Manager                     | Reto Hintermann, Tan Co Ong, Federica Scandella                                              |
| Gesamtgrösse des Fonds                | USD 603.065.100                                                                              |
| Mindestbetrag für die Erstzeichnung   | USD 1.000                                                                                    |
| Volatilität p.a. (%; 3 J)             | 9,93                                                                                         |
| Anzahl der Positionen                 | 14                                                                                           |

## Wertentwicklung der Anteilsklasse\*



## Kumulierte Wertentwicklung (%)

|               | YTD  | 1 M  | 3 M  | 1 J   | 3 J p.a. | 5 J p.a. | Seit<br>Auflegung<br>p.a.* |
|---------------|------|------|------|-------|----------|----------|----------------------------|
| Anteilsklasse | 2,34 | 2,78 | 0,86 | 9,83  | 7,37     | -        | 2,74                       |
| Benchmark     | 2,26 | 3,35 | 0,00 | 10,80 | 8,74     | -        | 3,68                       |

## Wertentwicklung je Kalenderjahr (in %)

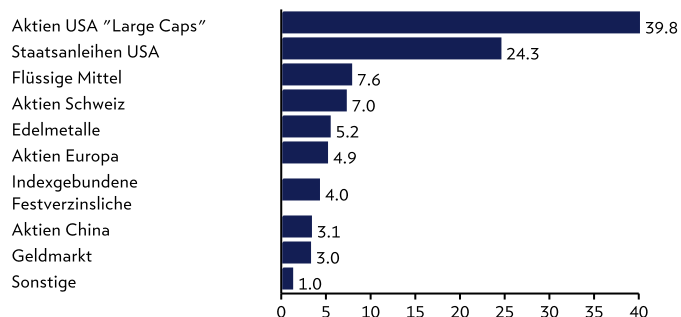
|               | 2024  | 2023  | 2022   | 2021 | 2020 |
|---------------|-------|-------|--------|------|------|
| Anteilsklasse | 11,86 | 14,25 | -16,58 | -    | -    |
| Benchmark     | 14,29 | 17,09 | -17,71 | -    | -    |

## Top-10-Positionen (%)

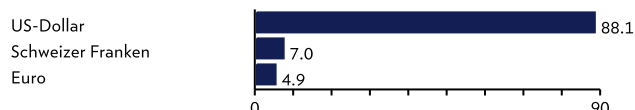
|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| INVESCO S&P 500 ACC          | 17,39        |
| ISHARES USD TREAS BOND 3-7YR | 12,31        |
| ISHARES USD TREASURY 7-10Y   | 12,01        |
| VANG S&P500 USDD             | 9,92         |
| SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA  | 7,64         |
| UBS ETF MSCI SWITZERLAND     | 7,04         |
| X S&P 500 EQUAL WEIGHT       | 5,93         |
| ISHARES PHYSICAL GOLD ETC    | 5,15         |
| ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC | 4,89         |
| SPDR BBG US TIPS             | 4,03         |
| <b>Total</b>                 | <b>86,31</b> |

Quelle: Three Rock Capital Management, Morningstar, ICE. Stand: 31 Mai 2025, sofern nicht anders angegeben. Hinweis: \*Auflegung: 12 November 2021. Die Anteilsklasse wurde ursprünglich am 23. Februar 2018 aufgelegt; die Anteilsklasse wurde am 28. Oktober 2021 vollständig zurückgenommen und am 12. November 2021 reaktiviert, wobei der Nettoinventarwert auf einen Anfangswert von 100 zurückgesetzt wurde. Die Wertentwicklung wird auf Nettoinventarwertbasis dargestellt, wobei die Bruttoerträge gegebenenfalls reinvestiert werden. Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 05. April 2023 beziehen sich auf die Wertentwicklung des Multicooperation SICAV - Julius Baer Dynamic Asset Allocation, eines Fonds mit demselben Anlageziel und derselben Anlagepolitik, der am 05 April 2023 mit dem Fonds zusammengelegt wurde. Der Fonds selbst wurde im Zuge dieser Zusammenlegung aufgelegt und hatte keine vorherige Wertentwicklungshistorie. **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“.

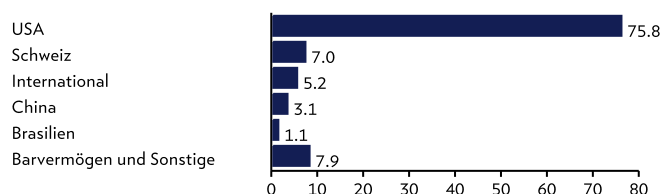
## Allokation nach Art der Vermögenswerte (%)



## Währungsentgagement (%)



## Geographisches Engagement (%)



## Chancen des Fonds

Der Fonds investiert in erster Linie über ein konzentriertes Portfolio von ETFs und strebt mittel- bis langfristig eine Outperformance gegenüber einem zusammengesetzten Index aus 60% US-Aktien und 40% US-Staatsanleihen an. Anleger profitieren von den begrenzten Anlagebeschränkungen des Fonds. Die dynamisch verwaltete, auf den US-Markt fokussierte Strategie verfügt über die nötige Flexibilität, um in allen Marktzyklen angemessen positioniert zu sein und von langfristigen Trends zu profitieren, gleichzeitig aber auch kurzfristige Chancen zu nutzen, wenn sie sich bieten. Der Fonds richtet sich an Anleger, die dem Julius-Bär-Investmentansatz folgen und Timing-Entscheidungen an einen erfahrenen Experten delegieren möchten. Trotz des ausgewogenen Ansatzes der Strategie wird erwartet, dass sich der Fonds im Einklang mit den zugrunde liegenden Märkten entwickelt.

## Hauptrisikofaktoren

Diese Strategie bietet ein hohes Mass an Flexibilität bei der Allokation zwischen den verschiedenen Anlageklassen, was zu erheblichen Abweichungen bei der Allokation und der Wertentwicklung gegenüber dem zusammengesetzten Referenzwert führen kann. Obwohl das Portfolio mit Vermögenswerten verglichen wird, die sich auf die USA konzentrieren, unterliegt es keinen geografischen Beschränkungen und kann daher ein erhebliches Engagement in anderen Ländern aufweisen. 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 10 % IN FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT, D. H. MIT HOHEM KREDITRISIKO, INVESTIEREN.

Die Morningstar-Indizes sind ausschliessliches Eigentum von Morningstar, Inc. Morningstar, Inc., seine verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften, seine direkten und indirekten Informationsanbieter und alle anderen Dritten, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung eines Morningstar-Index beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen (zusammenfassend als "Morningstar-Parteien" bezeichnet), übernehmen keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität der Morningstar-Indizes oder der darin enthaltenen Daten und haften nicht für darin enthaltene Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen. Keine der Morningstar-Parteien gibt eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die durch die Nutzung der Morningstar-Indizes oder der darin enthaltenen Daten erzielt werden.

ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), mit Genehmigung verwendet. ICE® ist eine eingetragene Marke von ICE Data oder seinen Tochtergesellschaften. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter lehnen alle ausdrücklichen und/oder stillschweigenden Gewährleistungen und Zusicherungen ab, einschliesslich jeglicher Gewährleistungen der Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder Gebrauch, einschliesslich der Indizes, Indexdaten und aller darin enthaltenen, damit verbundenen oder daraus abgeleiteten Daten. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder deren jeweilige Drittanbieter haften für Schäden oder übernehmen eine Haftung in Bezug auf die Angemessenheit, Genauigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Indexdaten oder eines ihrer Bestandteile, und die Indizes und Indexdaten und alle ihre Bestandteile werden ohne Mängelgewähr und auf eigenes Risiko zur Verfügung gestellt. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen

oder empfehlen Three Rock Capital Management Limited oder eines seiner Produkte oder Dienstleistungen nicht.

