



# Brandywine Global Income SK acc 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

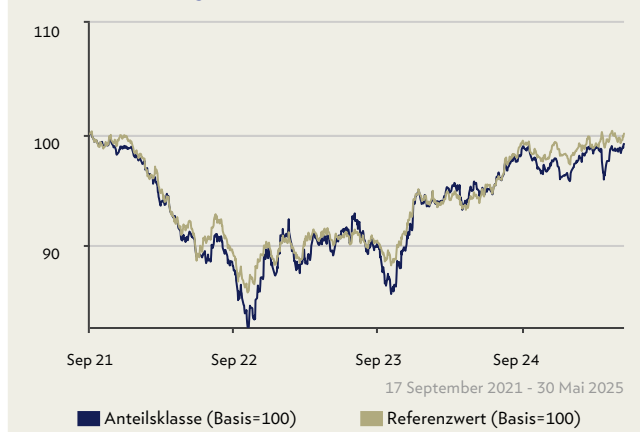
Der Fonds strebt eine Maximierung der Ertragsrendite unter allen Marktbedingungen bei gleichzeitiger Kapitalerhaltung an. Der Fonds verfolgt einen flexiblen Ansatz bei festverzinslichen Anlagen und passt die Erträge und das Risiko des Portfolios an das Marktumfeld an. Der Fonds verfolgt einen disziplinierten Value-Ansatz mit dynamischer Sektorrotation, Durationsmanagement und Titelauswahl.

## Wichtige Fakten

|                                       |                                              |
|---------------------------------------|----------------------------------------------|
| NIW je Anteil                         | USD 99,11                                    |
| ISIN                                  | IE000Z0UZLB8                                 |
| Anlageverwalter                       | Brandywine Global Investment Management, LLC |
| Fondsverwaltungsgesellschaft          | Three Rock Capital Management Limited        |
| Rechtsform                            | ICAV                                         |
| Fondsdomizil                          | Irland                                       |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse     | 17 September 2021                            |
| Auflegungsdatum des Fonds             | 17 September 2021                            |
| Basiswährung                          | USD                                          |
| Währungsabsicherung der Anteilsklasse | K. A.                                        |
| Handelshäufigkeit                     | Täglich                                      |
| Vertrieb                              | K. A.                                        |
| Fondstyp                              | Anleihen                                     |
| Benchmark                             | Bloomberg Multiverse Total Return USD hedged |
| SFDR-Klassifizierung                  | Artikel 6                                    |
| Gesamtkostenquote                     | 0,49% (31 Januar 2025)                       |
| Portfolio Manager                     | Brian L. Kloss                               |
| Gesamtgrösse des Fonds                | USD 478.767.200                              |
| Mindestbetrag für die Erstzeichnung   | USD 1.000                                    |
| Volatilität p.a. (%; 3 J)             | 7,36                                         |
| Anzahl der Positionen                 | 172                                          |

## Wertentwicklung der Anteilsklasse\*

### Wertentwicklung



## Kumulierte Wertentwicklung (%)

|               | YTD  | 1 M   | 3 M  | 1 J  | 3 J p.a. | 5 J p.a. | Seit<br>Auflegung<br>p.a.* |
|---------------|------|-------|------|------|----------|----------|----------------------------|
| Anteilsklasse | 2,98 | 0,38  | 0,39 | 4,70 | 2,89     | -        | -0,24                      |
| Benchmark     | 1,88 | -0,25 | 0,26 | 6,22 | 2,94     | -        | 0,01                       |

## Wertentwicklung je Kalenderjahr (in %)

|               | 2024 | 2023 | 2022   | 2021 | 2020 |
|---------------|------|------|--------|------|------|
| Anteilsklasse | 1,56 | 8,60 | -11,73 | -    | -    |
| Benchmark     | 3,64 | 7,36 | -11,17 | -    | -    |

## Top-10-Positionen (%)

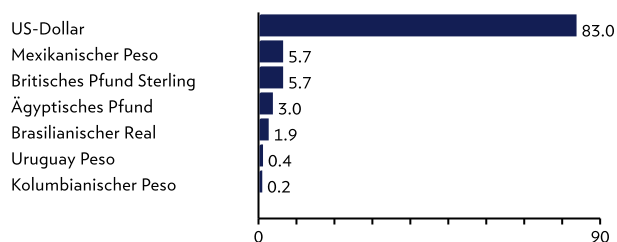
|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| UK TSY 3.75% 22/10/53        | 4,04         |
| MEXICO ST 7.5% 26/05/33      | 2,94         |
| US TREASURY FRN FRN 31/01/27 | 2,69         |
| GNMA II 6% 20/02/55          | 2,53         |
| EGYPT 0% 17/06/25            | 2,39         |
| BRAZIL 10% 01/01/27          | 1,92         |
| MEXICO ST 8.5% 01/03/29      | 1,79         |
| GNMA II 6% 20/04/55          | 1,64         |
| GNMA II 6% 20/09/54          | 1,55         |
| GNMA II 6% 20/01/55          | 1,54         |
| <b>Total</b>                 | <b>23,03</b> |

Quelle: Three Rock Capital Management, Bloomberg. Stand: 31 Mai 2025, sofern nicht anders angegeben. Hinweis: \*Auflegung: 17 September 2021. 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“.

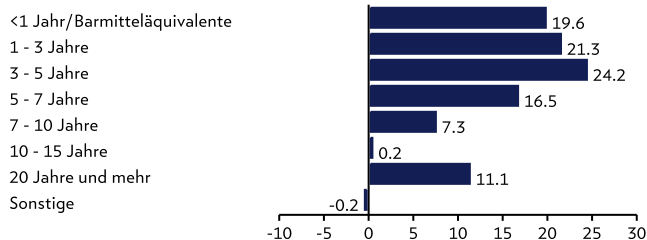
## Eigenschaften

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Yield-to-Worst (%)                | 8,57 |
| Rendite bis Fälligkeit (%)        | 8,34 |
| Effektive Duration (Jahre)        | 5,62 |
| Effektive Laufzeit (Jahre)        | 7,40 |
| Durchschnittliches Bonitätsrating | BBB  |

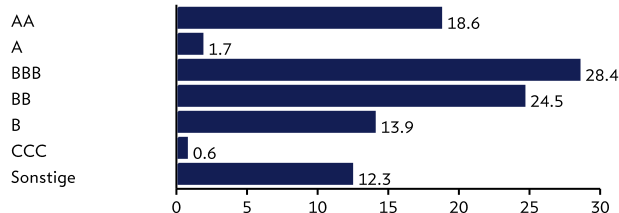
## Währungsentagement (%)



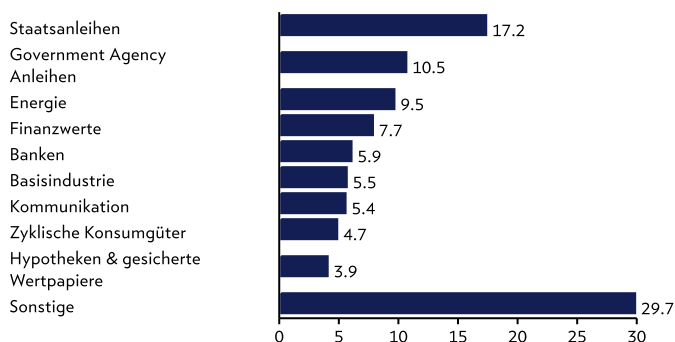
## Aufschlüsselung nach Fälligkeit (%)



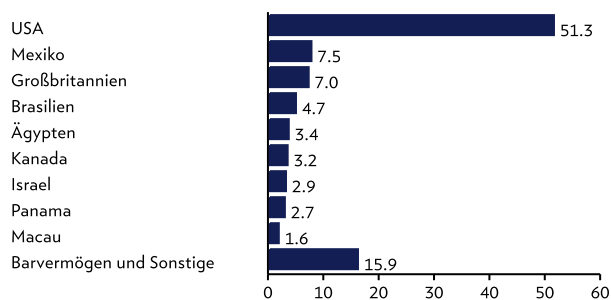
## Aufschlüsselung nach Bonitätsrating (%)



## Aufschlüsselung nach Sektoren (%)



## Geographisches Engagement (%)



## Chancen des Fonds

Dieser flexible, sektorübergreifende Rentenfonds bietet ein diversifiziertes Engagement im gesamten globalen Anleihenuniversum mit Schwerpunkt auf höher rentierlichen Sektoren. Ziel des Fonds ist es, unter verschiedenen Marktbedingungen attraktive und stetige Erträge zu erwirtschaften. Sein Portfolio kombiniert Engagements in den attraktivsten Kreditsektoren mit einem aktiven Management von Verlustrisiken durch den Einsatz von Safe-Haven-Duration, Qualitätsrotation und Portfolioabsicherungen. Der Fonds richtet sich an risikotolerante Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die attraktive Erträge anstreben.

## Hauptrisikofaktoren

Der flexible Ansatz und der ertragsorientierte Fokus können gelegentlich zu einem erheblichen Engagement in Sektoren mit höheren Renditen führen (z. B. Hochzinsanleihen, Schwellenländer und strukturierte Kredite), was in Zeiten von Marktstress zu einer höheren Volatilität im Vergleich zum breiten globalen Rentenmarkt führen kann. Der Fonds ist globalen Zinsschwankungen und Kreditspreadrisiken in verschiedenen Regionen und Instrumenten ausgesetzt. Aufgrund seines flexiblen Durationsmanagements ist der Fonds dem Zinsrisiko ausgesetzt. 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.

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.

