



Premium Selection UCITS ICAV

Julius Baer Fixed Income Investment Grade Corporate (EUR) – een subfonds van Premium Selection UCITS ICAV– Samenvatting duurzaamheidsinformatie conform de SFDR – 05/04/2023

Duurzame beleggingsdoelstelling – Duurzaam beleggen is geen doel voor dit fonds.

Sociale en ecologische kenmerken van het fonds – Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door een substantieel deel van de portefeuille te beleggen in bedrijven met goede ecologische, sociale en governance (ESG)-regelingen. Door toepassing van de ESG-ratingmethodologie van de vermogensbeheerder worden ESG-gegevens van verschillende onafhankelijke gegevensverstrekkers en intern thematisch onderzoek met betrekking tot de beleggingsthema's gebruikt om de ESG-kwaliteit van de effecten waarin het fonds belegt, te beoordelen. Uit dit proces komen vier ESG-categorieën voort: ESG-risico, Traditioneel, Verantwoord en Duurzaam (zoals hieronder gedefinieerd). Minstens 70% van de activa van het fonds wordt altijd belegd in financiële instrumenten die door de vermogensbeheerder als “Verantwoord” of “Duurzaam” zijn geclassificeerd.

Om het behalen van de ecologische kenmerken van het fonds te meten wordt momenteel de volgende duurzaamheidsindicator gebruikt: broeikasgasintensiteit van de ondernemingen waarin is belegd. Om het behalen van de sociale kenmerken van het fonds te meten worden momenteel de volgende twee duurzaamheidsindicatoren gebruikt: schending van de beginselen van het Global Compact van de VN en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en blootstelling aan controversiële wapens.

Beleggingsstrategie van het fonds - De vermogensbeheerder selecteert de beleggingen van het fonds op basis van een actieve fundamentele benadering die zowel top-down (macro-economische factoren zoals bruto binnenlands product (BBP), inflatieklimaat en werkgelegenheid binnen economieën) als bottom-up fundamentele beoordeling van de emittenten van bedrijfs- en overheidsobligaties in aanmerking neemt.

Bij de selectie van beleggingen van overheids- of bedrijfsemittenten wordt een breed scala aan economische en financiële gegevens meegewogen en veel van de teams van de vermogensbeheerder zijn betrokken bij het portefeuilleopbouwproces. De vermogensbeheerder beoordeelt ook de praktijken op het gebied van goed bestuur van de emittenten. Als deel van het selectieproces past de vermogensbeheerder zijn eigen ESG-methodologie toe, die de financiële instrumenten classificeert als *ESG-risico*, *Verantwoord*, *Duurzaam*, of *Traditioneel*. Hiermee worden bepaalde instrumenten uitgesloten, die volgens de vermogensbeheerder geen ecologische of sociale kenmerken promoten, of niet over goede ESG-kwaliteit of goede bestuurspraktijken beschikken.

De thematische scores worden in de tweede fase van het proces berekend en bestaan uit ecologische scores, sociale scores en een governance score. De ecologische scores zijn de klimaatscore en de score voor natuurlijk kapitaal. De klimaatscore betreft broeikasgasemissies en de blootstelling van het bedrijf aan de overgang naar een klimaatneutrale wereld. De score voor natuurlijk kapitaal betreft de onderwerpen biodiversiteit, luchtvervuiling en andere soorten vervuiling, en maakt het mogelijk om bedrijven te identificeren die een aanzienlijke blootstelling hebben aan en impact hebben op andere ecologische kwesties dan

klimaatverandering. De sociale scores zijn de score voor menselijk kapitaal en de waardescore. De score voor menselijk kapitaal betreft mensenrechten en arbeidsvoorwaarden zoals beloning, secundaire voorwaarden, werkgeversbeleid voor diversiteit, inclusie en het voorkomen van intimidatie. De waardescore meet of een bedrijf betrokken is bij de productie of verkoop van conventionele wapens. De governance score betreft het zakelijke gedrag van een onderneming.

Minstens 70% van de activa van het fonds moet altijd belegd zijn in financiële instrumenten die geclassificeerd zijn als Verantwoord of Duurzaam. Let wel, het fonds streeft er niet naar om te beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het minimumpercentage van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen, is 0%.

Methodologische en databeperkingen -

Om het behalen van de door het fonds gepromote ecologische kenmerken te beoordelen gebruikt het fonds de indicator van broeikasgasintensiteit van de ondernemingen waarin is belegd. Om het behalen van de sociale kenmerken te beoordelen worden twee indicatoren gebruikt: schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN en ten tweede de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en blootstelling aan controversiële wapens. Deze indicatoren worden beoordeeld en gemeten door de vermogensbeheerder. In de loop van de tijd kan de beheerder aanvullende indicatoren toevoegen wanneer geschikte ESG-gegevens beter beschikbaar worden.

De benadering van de vermogensbeheerder voor het evalueren van het ESG-profiel van de effecten in het universum van in aanmerking komende beleggingen kan worden belemmerd door de beschikbaarheid, kwaliteit en relevantie van de duurzaamheidsgerelateerde gegevens die vermogensbeheerder tot zijn beschikking heeft. De beschikbaarheid, kwaliteit en relevantie van ESG-gegevens binnen het in aanmerking komende beleggingsuniversum kan beperkt zijn, zowel absoluut gezien als in vergelijking met ESG-gegevens in andere sectoren of markten.

Due diligence en engagement - De vermogensbeheerder heeft een due diligence-procedure in het proces van de beleggingsbeslissingen voor het fonds geïntegreerd, niet alleen bij de eerste due diligence in het beleggingsproces maar ook als onderdeel van de doorlopende monitoring van de beleggingen van het fonds. Het proces is bedoeld om te waarborgen dat de beleggingen beperkt zijn tot instrumenten die voldoen aan de eigen interne ratingmethodologie van de vermogensbeheerder voor de beleggingen. Dit zorgt ervoor dat de minimale allocatie aan duurzame en verantwoorde beleggingen waarop het fonds zich richt, wordt bereikt

Als deel van het bottom-up onderzoeksproces voor emittenten zal de vermogensbeheerder rechtstreeks in dialoog gaan met obligatie-emittenten. Engagement met emittenten vindt plaats via het traditionelere pad van rechtstreekse communicatie met bedrijven over hun financiële en operationele prestaties en daarnaast via contact met vertegenwoordigers van hun afdeling investor relations op het gebied van ESG om een volledig inzicht te krijgen in hun duurzaamheidsbeleid en -acties.

Benchmark - Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het behalen van de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

Het fonds wordt actief beheerd door de vermogensbeheerder en het fonds wordt niet beperkt door een index. Het fonds gebruikt een benchmark, de ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate TR Index (de "**Benchmark**"), uitsluitend voor het vergelijken van de prestaties en de vermogensbeheerder heeft een grote mate van vrijheid om binnen de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid sterk af te wijken van de componenten, wegen en risicokenmerken van de Benchmark. De mate waarin de samenstelling en risicokenmerken van het fonds lijken op die van de benchmark, varieert met de tijd en de prestaties van het fonds kunnen wezenlijk afwijken van die van de benchmark of juist meer in lijn zijn daarmee.

Meer informatie over de beleggingstrategie die de vermogensbeheerder hanteert om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken, vindt u op: <https://www.threerockcapital.com/sfdr-disclosure/>