

Western Asset Bond Opportunities

un compartiment de Premium Selection UCITS ICAV
Class N – dis – USD, ISIN IE00BMTVJH70
Fiche signalétique de juin 2022

Le présent document est un document promotionnel. Données au 30/06/2022, sauf mention contraire.
Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.



PRÉSENTATION DU FONDS

Le Fonds vise à maximiser le rendement total, composé d'un revenu et d'une appréciation du capital. Le Fonds investit sur les marchés obligataires mondiaux, y compris les pays à marché émergent et frontière (collectivement limités à un maximum de 50% de la VNI). Il s'expose directement ou indirectement à des titres de créance, des obligations convertibles (sans effet de levier intégré) et, dans une mesure limitée (à concurrence de 5% de la VNI), à des bons de souscription. Le Fonds peut investir dans des titres de créance de gouvernements et d'entreprises et utilise une stratégie de gestion active pour investir dans une combinaison de titres de créance de qualité investment grade et à haut rendement (ces derniers, à concurrence de 50% de la VNI). Les titres de créance achetés par le Fonds seront, au moment de l'achat, notés au moins B3 ou B- ou, s'ils ne sont pas notés, d'une qualité comparable. Le Fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs (ABS) ainsi que dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) à hauteur de 20% au total. Il s'agit d'obligations qui procurent à leur détenteur des paiements réguliers en fonction des flux de trésorerie provenant d'un pool d'actifs spécifié, tels que les intérêts et le capital de prêts (par exemple, des créances hypothécaires). Le Fonds investira uniquement dans des titres de ce type de notation supérieure. Les ABS et les MBS dans lesquels le Fonds peut investir peuvent intégrer des produits dérivés. Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de sa VNI dans des obligations convertibles conditionnelles (CoCo), des actions et des actions privilégiées, principalement par suite de la conversion d'une obligation convertible ou aux termes d'une opération sur titres. À l'exception des actions privilégiées, il ne détiendra que des actions directement en vertu de la conversion d'une obligation convertible ou par suite d'une opération sur titres. Un maximum de 20% des actifs du Fonds peuvent être détenus sous la forme de dépôts et/ou investis dans des actifs liquides accessoires. Le Fonds investit de manière significative dans divers types de contrats financiers, notamment des produits dérivés (instruments financiers dont la valeur est dérivée de la valeur d'autres actifs) afin de contribuer à la réalisation de son objectif, à des fins de couverture ainsi que pour générer une croissance ou un revenu supplémentaire.

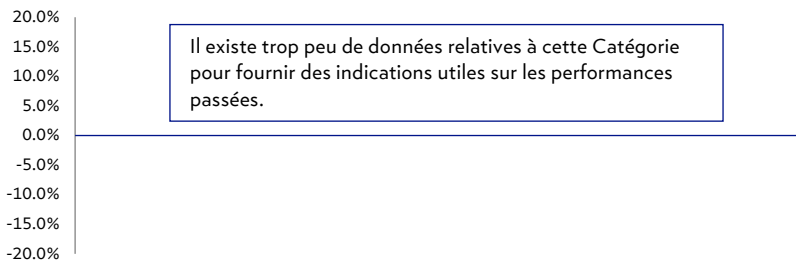
OPPORTUNITÉS DU FONDS

Un Gestionnaire d'investissement hautement qualifié et expérimenté gère activement le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement suit une analyse disciplinée, comparant les prix aux justes valeurs fondamentales estimées, soutenue par des équipes de recherche macroéconomique et de crédit du monde entier.

FACTEURS DE RISQUE

Il existe un risque que les émetteurs d'obligations détenues par le Fonds ne soient pas en mesure de rembourser l'investissement ou de payer les intérêts dus sur celui-ci, ce qui entraînerait des pertes pour le Fonds. La valeur des obligations est influencée par la perception qu'a le marché de ce risque spécifique, ainsi que par les variations des taux d'intérêt et de l'inflation. Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir une incidence négative sur la valeur du Fonds. Généralement, lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur des obligations diminue. Le Fonds peut investir dans des obligations de qualité inférieure ou des obligations de qualité comparable non notées, qui présentent un degré de risque plus élevé que les obligations mieux notées. Le Fonds peut investir sur les marchés de pays plus petits, moins développés, moins réglementés et plus volatils que les marchés de pays plus développés. La fréquence et l'importance des flux de trésorerie provenant des titres adossés à des actifs ne sont pas totalement assurés, ce qui peut entraîner des pertes pour le Fonds. Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations des taux de change peuvent par conséquent affecter la valeur de l'investissement. Une partie importante des actifs du Fonds peut être investie dans des produits dérivés, ce qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds et faire perdre à ce dernier autant ou plus que le montant investi.

PERFORMANCES DE L'ANNÉE CIVILE



Source: Three Rock Capital Management Ltd., Néant. Le Fonds a été créé en juillet 2021. Cette Catégorie a été créée en juillet 2021. Il existe trop peu de données relatives à cette Catégorie pour fournir des indications utiles sur les performances passées. La performance de la Catégorie d'actions et de l'indice de référence est présentée en USD. La performance est présentée sur la base de la Valeur liquidative (VL), revenus bruts réinvestis.

Les performances passées ne sont pas nécessairement indicatives des performances futures et ne sauraient constituer le seul facteur de considération lors du choix d'un produit.

Tous les investissements financiers comportent une composante de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables et le montant initial de votre investissement ne saurait dès lors être garanti.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible				Risque plus élevé		
Rendement potentiellement plus faible				Rendement potentiellement plus élevé		
1	2	3	4	5	6	7

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

ISIN	IE00BMTVJH70
Valoren	57070291
Société de gestion	Three Rock Capital Management Ltd.
Gestionnaire d'investissement	Western Asset Management Company Limited, UK
Catégorie d'actifs	Revenu fixe
Devise de la Catégorie d'actions	USD
Devise de référence	USD
Indice de référence	Néant
Date de création du Fonds	09/07/2021
Date de lancement de la Catégorie d'actions	28/07/2021
Domicile	Irlande
Type de fonds	UCITS
Investissement initial minimum	USD 1,000
Règlement	Date de transaction + 3 JO
Fréquence de négociation	Quotidienne
Distribution	Annuelle
Actif total du Fonds	USD 229,2 m
Total des Actifs de la Catégorie d'actions	USD 0,0 m

COMMISSIONS ET FRAIS

Frais courants	0,95%
Frais d'entrée	Max 5,00%
Frais de sortie	Max 3,00%
TFE	1,12%
Commissions de performance	0,00%

10 PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

UST - UNITED STATES OF AMERICA	26.86
INDON - REPUBLIC OF INDONESIA	5.16
MEX - UNITED MEXICAN STATES	4.09
OXY - OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3.07
TEVA - TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	2.69
CHINA - PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	2.42
POLAND - REPUBLIC OF POLAND	2.34
BAC - BANK OF AMERICA CORP	1.90
ET - ENERGY TRANSFER LP	1.65
IGB - REPUBLIC OF INDIA	1.57
Total du portefeuille	51.73

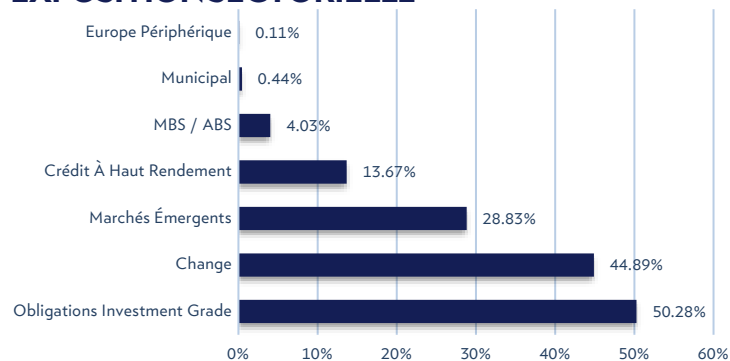
EXPOSITION AUX DEVISES (%)

USD	77.77
AUD	8.96
MXN	4.75
JPY	3.69
CAD	3.52
BRL	3.03
PLN	2.42
GBP	2.32
RUB	1.54
Other	-7.98
Total du portefeuille	100.00

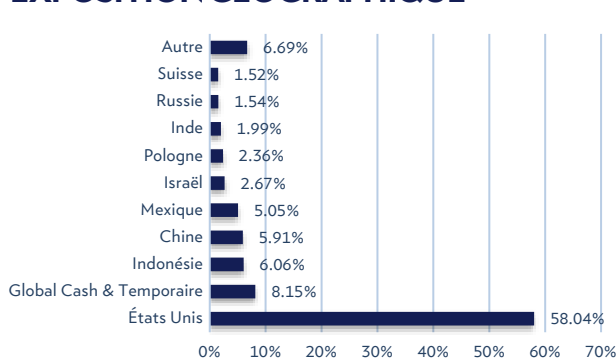
CARACTÉRISTIQUES DU REVENU FIXE

Yield to Worst (%)	6.56
Effective Duration (years)	3.18
Average Credit Quality	BBB

EXPOSITION SECTORIELLE



EXPOSITION GÉOGRAPHIQUE



Source: Three Rock Capital Management Ltd. Toutes les données indiquées sont sujettes à modification.

GLOSSAIRE

Jour ouvrable (JO): tout jour ouvrable bancaire en Irlande.

Indice de référence (IR): un indice qui peut être utilisé par un fonds d'investissement comme base de comparaison pour évaluer les performances réalisées.

Frais courants: il s'agit d'un chiffre représentant tous les frais annuels et autres paiements imputés au Fonds.

SRRI (ou ISRR en français): correspond à une valeur basée sur la volatilité du Fonds, qui donne une indication du profil de risque et de rendement global du Fonds.

INFORMATIONS JURIDIQUES IMPORTANTES

Source: Three Rock Capital Management Ltd. (TRCM), sauf indication contraire. Le cas échéant et sauf mention contraire, les performances sont indiquées nettes de frais, sur la base d'un ratio VL/VL, brut d'impôts. TRCM n'a pas vérifié de manière indépendante les informations provenant d'autres sources et TRCM ne donne dès lors aucune garantie, explicite ou implicite, quant à l'exactitude, la véracité ou l'exhaustivité de ces informations. Sauf indication contraire, toutes les données et informations fournies sont à jour à la date du présent Document. Tous les investissements financiers comportent une composante de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables et le montant initial de votre investissement ne saurait dès lors être garanti. Premium Selection UCITS ICAV (PSI) est une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande, dont la vente n'est possible que dans certaines juridictions. PSI n'est pas disponible à la vente aux États-Unis ni pour les résidents américains. Les informations sur les produits concernant PSI ne peuvent pas être publiées aux États-Unis. Les souscriptions dans un quelconque compartiment de PSI ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur et de son Supplément respectif, des rapports financiers les plus récents et du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), qui sont disponibles sur www.fundinfo.com. Les Prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur et les formulaires de souscription peuvent ne pas être accessibles aux investisseurs de certaines juridictions où le Fonds en question n'est pas autorisé à la vente. Ce document est produit par PSI avec le plus grand soin et en toute bonne foi. Les données et informations ne peuvent être reproduites ou redistribuées sans l'autorisation de PSI. PSI ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ce matériel et n'accepte aucune responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations.

Ce document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes ou entités ayant la nationalité d'un État ou d'un Pays ou ayant leur résidence, domicile ou siège social dans un État ou un Pays dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation est contraire aux lois ou autres réglementations. Aucune des informations mentionnées aux présentes ne constitue un conseil en investissement, juridique, fiscal ou autre et il convient de ne pas se fier à ce seul document pour décider d'investir ou prendre une autre décision. Ce document est considéré comme un document promotionnel. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles du Gestionnaire actuel et sont susceptibles d'être modifiées. Les actions peuvent s'apprécier comme se déprécier et leur prix dépendra des fluctuations des marchés financiers, sur lesquelles nous n'avons aucun pouvoir. En conséquence, un investisseur pourra ne pas recouvrer le montant initialement investi. Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures et la référence à un titre ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente dudit titre. Les allocations et pondérations sont sujettes à modification. Il ne s'agit pas d'une invitation à investir dans un produit ou une stratégie quelconque de TRCM. Le présent document mentionne un ou plusieurs compartiments de Premium Selection UCITS ICAV, dont le siège social est sis 1 WML, Windmill Lane, Dublin 2, Irlande, un fonds à capital variable et à responsabilité séparée entre les compartiments, constitué en vertu des lois irlandaises et agréé par la Banque centrale irlandaise (Central Bank of Ireland, CBI) en tant que Fonds OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE. La Société de gestion est Three Rock Capital Management Limited, une filiale à part entière de Julius Baer Group AG, dont le siège social est sis 149 Francis Street, Dublin 8, Irlande. Un résumé des droits des investisseurs et des détails sur les mécanismes de recours des investisseurs dans la langue locale sont disponibles sur www.threerockcapital.com/cbdr.

SUISSE: 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 Saint-Gall, est le Représentant en Suisse et Telco AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz, est l'Agent payeur suisse. Le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur, l'Acte constitutif, les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que ceux publiés antérieurement, le cas échéant, sont disponibles gratuitement, en allemand, auprès du Représentant en Suisse. **ALLEMAGNE:** la documentation juridique en anglais et le DICI en allemand peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent d'information GerFIS - German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt) Zum Eichhagen

4, 21382 Brietlingen, Allemagne, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. **AUTRICHE:** la documentation juridique en anglais et le DICI en allemand peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent d'information en Autriche, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Autriche, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. **FRANCE:** le prospectus, le rapport annuel et le dernier rapport semestriel en anglais ainsi que le DICI en français peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent centralisateur en France, Société Générale, 29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. Le Prospectus n'est pas disponible en français. **LUXEMBOURG:** la documentation juridique en anglais peut être obtenue gratuitement auprès du Représentant local au Luxembourg, Société Générale Luxembourg (centre opérationnel), 28-32 Place de la gare, L-1616 Luxembourg, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. **PAYS-BAS:** la version anglaise du prospectus ainsi que la version anglaise du DICI peuvent être obtenues gratuitement sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. Avant d'investir, veuillez lire le Prospectus et son Supplément, ainsi que le DICI. **SINGAPOUR:** à Singapour, le présent document est réservé aux investisseurs institutionnels et accrédités (tels que définis dans le Securities and Futures Act [Cap.289], chapitre 289 de la loi de Singapour sur les valeurs mobilières et les contrats à terme standardisés, [« SFA »]) et ne constitue pas une offre de souscription d'actions dans l'un quelconque des fonds mentionnés aux présentes. Une copie du prospectus ou de la déclaration de profil est disponible et peut être obtenue à l'adresse www.fundinfo.com. Cette annonce ou publication n'a pas été examinée par l'Autorité monétaire de Singapour. S'agissant des catégories d'actions de distribution, les dividendes ne sont pas garantis et peuvent être payés sur le capital. Les données concernant les dividendes peuvent ne pas être disponibles à la date de publication de la présente fiche signalétique. Des détails sur la distribution peuvent être obtenus sur demande. Le paiement des dividendes entraîne une réduction de la VL par action du Fonds à la date ex-dividende. Le versement effectif des dividendes sera laissé à la discrétion du Gestionnaire. La performance du Fonds est indiquée sur la base d'un ratio VL/VL en supposant que toutes les distributions sont réinvesties, en tenant compte de tous les frais qui auraient été payables lors de ce réinvestissement. **ESPAGNE:** la documentation juridique en anglais et le DICI en espagnol peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Espagne, Allfunds Bank S.A.U., C/Padres Dominicos 7, 28050 Madrid, Espagne, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. Le Fonds est enregistré auprès de la CNMV sous le numéro 1964. **ROYAUME-UNI:** dès lors que les OPCVM domiciliés en Irlande décrits aux présentes sont des organismes reconnus en vertu de la Section 264 du Financial Services and Markets Act 2000 (loi britannique de 2000 sur les services et marchés financiers): des copies de la documentation juridique peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès du Facilities Agent Carne Financial Services (UK) LLP, sis 2nd Floor, 107 Cheapside, Londres, EC2V 6ND, Royaume-Uni, ou sur Internet à l'adresse www.fundinfo.com. Les investissements dans les fonds ne sont pas protégés par le Financial Services Compensation Scheme. **ITALIE:** le(s) Fonds mentionné(s) dans le présent document est (sont) agréé(s) pour être commercialisé(s) en Italie auprès des investisseurs professionnels et des particuliers. Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures. Avant d'investir, veuillez lire le Prospectus et son Supplément (en anglais) ainsi que le DICI (en italien) disponibles sur www.fundinfo.com. **DANEMARK:** PSI a nommé StockRate Asset Management A/S, Sdr. Jernbanvej 18D, 3400 Hillerød, Danemark, en tant que représentant danois. Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au Prospectus et au Supplément correspondant du fonds. **HONG KONG:** la présente fiche signalétique n'a pas été examinée ni approuvée par la Securities and Futures Commission de Hong Kong ou le Companies Registry de Hong Kong et, par conséquent, les Actions ne peuvent être offertes ou vendues à Hong Kong au moyen de cette fiche signalétique ou de tout autre document qu'à des personnes situées en dehors de Hong Kong, ou à des « investisseurs professionnels » (au sens de la Hong Kong Securities and Futures Ordinance [« SFO »] et de la législation subsidiaire adoptée en vertu de celle-ci), ou dans des circonstances qui ne font pas de la présente fiche signalétique un « prospectus » au sens du Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (Cap. 32 de Hong Kong) (« CO (Cap. 32) »), ou encore dans des circonstances qui ne constituent pas une offre ou une sollicitation à l'adresse du public aux fins de la SFO de Hong Kong ou du CO (Cap. 32). Les Actions ne seront pas et ne pourront pas être offertes à Hong Kong à d'autres personnes que celle à l'intention de laquelle la présente fiche signalétique a été émise par le Gestionnaire ou en son nom, selon le cas. Aucune personne à qui la présente fiche signalétique est remise par le Gestionnaire ou en son nom ne peut la délivrer, la publier ou la distribuer à Hong Kong, ni en faire ou en donner une copie à quiconque. **Centre financier international de Dubaï (DIFC):** Si ces informations concernent l'offre de parts d'un Fonds (tel que défini dans la Collective Investment Law DIFC Law No. 2 of 2010 (loi sur les investissements collectifs DIFC n° 2 de 2010)), veuillez noter qu'un tel Fonds n'est soumis à aucune forme de réglementation ou d'approbation de la part de la Dubai Financial Services Authority (DFSA). La DFSA n'est pas responsable de l'examen ou de la vérification de tout Prospectus (tel que défini dans la Collective Investment Law DIFC Law No. 2 of 2010) ou d'autres documents associés en rapport avec ce Fonds. Par conséquent, la DFSA n'a approuvé aucun Prospectus ni aucun autre document associé, ni pris aucune mesure pour vérifier les informations qui y figurent, et n'assume aucune responsabilité à cet égard. Les Parts (telles que définies dans la Collective Investment Law DIFC Law No. 2 of 2010) auxquelles ce Prospectus ou d'autres documents associés se rapportent, peuvent être illiquides et/ou soumises à des restrictions lors de leur revente. Les acheteurs potentiels des parts offertes sont invités à effectuer leurs propres contrôles de diligence raisonnable eu égard aux parts. La performance passée d'un Fonds ne constitue pas une garantie de rendements courants ou futurs. Si vous ne comprenez pas le contenu du Prospectus ou d'autres documents associés, veuillez consulter un conseiller financier agréé et/ou solliciter un avis juridique indépendant et spécialisé. Une copie du Prospectus du Fonds est disponible pour examen sur demande.