

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Butler Credit Opportunities Fund

Ein Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV,

verwaltet von CORUM Butler Asset Management Limited: GEPOOLTE GBP-KLASSE B FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER (IE00BMVX2500)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, im Zeitverlauf attraktive risikoadäquate Renditen zu erzielen.
- Der Teilfonds wird in festverzinsliche Wertpapiere und Beteiligungspapiere investieren, hauptsächlich in Europa. In der Regel wird der Teilfonds zu mindestens 80 % in festverzinslichen Wertpapieren und mit bis zu 20 % in Beteiligungspapieren investiert sein. Festverzinsliche Wertpapiere sind Schuldinstrumente (wie z. B. Anleihen), die von einer Regierung, einem Unternehmen oder einer anderen Stelle ausgegeben werden und den Anlegern eine Rendite in Form periodischer Kuponzahlungen und der Rückzahlung ihrer Anlage am Ende der Laufzeit bieten. Bei den festverzinslichen Wertpapieren wird es sich in der Regel um eine Mischung aus Papieren im Investment-Grade-Bereich (mit geringerem Risiko) und im Bereich unterhalb des Investment-Grade (mit höherem Risiko) handeln, es ist aber möglich, dass zeitweise alle gehaltenen Anlagen unterhalb des Investment Grade liegen.
- Der Teilfonds kann Short-Positionen in seinen Anlagen eingehen. Das bedeutet, dass der Teilfonds einen Gewinn erzielt, wenn der Wert der Anlage sinkt, aber Geld verliert, wenn der Wert der Anlage steigt. Sofern keine Kapungsgrenze für den Verlust festgelegt oder er durch eine andere Anlage ausgeglichen wird, könnte er theoretisch unbegrenzt sein.
- Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale („E/S“) und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung. Der Fonds wendet eine Ausschlussstrategie an, mit der er Unternehmen herausfiltert, die zum Beispiel die Prinzipien des UN Global Compact nicht einhalten oder Engagements im Bereich umstrittene Waffen haben. Der Fonds investiert nicht in bestimmte Sektoren wie Tabak, Pornografie und unlautere Kreditvergabepraktiken. Unternehmen mit einer hohen Risikobewertung bei ökologischen, sozialen und Unternehmensführungskriterien („ESG“) sind ebenso ausgeschlossen. Aufgrund seiner Anlagestrategie nimmt der Fonds Offenlegungen gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten vor.
- Der Teilfonds kann mit Hilfe von Indexderivaten investieren, die ein breit angelegtes Engagement in einem Markt oder Sektor erlauben, und er kann andere Derivate wie Total Return Swaps, Optionen, Futures, Credit Default Swaps oder Differenzkontrakte für indirekte Anlagen in bestimmte festverzinsliche Wertpapiere oder Dividendenpapiere einsetzen. Derivate können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten zugrunde liegenden finanziellen Vermögenswert, einem Index oder einem Wertpapier basiert.
- Der Teilfonds kann in offene und geschlossene kollektive Kapitalanlagen und offene börsengehandelte Fonds investieren, die es dem Teilfonds ermöglichen, sein Anlageziel zu erreichen. Der Teilfonds kann zum Zwecke des Barmittelmanagements auch in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.
- Im Rahmen der Anlagepolitik des Teilfonds können die Anlagen des Fonds in hohem Maße gehandelt und umgeschichtet werden, was zu erheblichen Transaktionskosten führen kann, die vom Teilfonds zu tragen sind. Diese Kosten werden zusätzlich zu den im Abschnitt „Kosten“ dieses Dokuments aufgeführten Gebühren erhoben.
- Die Anteile lauten auf Pfund Sterling (GBP). Die Basiswährung des Fonds ist EUR.
- Sie können Ihre Anteile an dem Teilfonds jeden Mittwoch verkaufen, sofern es sich um einen Geschäftstag handelt, oder am darauf folgenden Geschäftstag, wenn der betreffende Mittwoch kein Geschäftstag ist, und am letzten Geschäftstag jedes Monats. Ein Geschäftstag ist als Tag definiert, an dem die Banken in Irland und dem Vereinigten Königreich geöffnet haben. Sie müssen Ihren Antrag fünf (5) Geschäftstage vor dem Tag, an dem Sie verkaufen möchten, bis 13:00 Uhr (Ortszeit Irland) beim Administrator des Teilfonds einreichen.
- Auf Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet, sondern der Teilfonds legt diese Erträge wieder an, sodass sich Ihr Kapital erhöht.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Anlageverwalter trifft eine aktive Auswahl und investiert in die für den Teilfonds in Frage kommenden Wertpapiere mit dem Ziel, das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen.
- Der Teilfonds bildet keinen bestimmten Referenzwert nach und wird nicht mit Bezug auf einen bestimmten Referenzwert verwaltet.
- Empfehlung: Der Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb von 1–3 Jahren wieder abzuziehen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Teilfonds ist in die Risikokategorie 3 eingestuft, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit geringe Wertsteigerungen und -verluste aufgewiesen haben. Diese wird nach EU-Vorschriften berechnet und basiert auf dem Risikolimit für den Teilfonds. Es besteht keine Kapitalgarantie für Ihre Anlage. Die Risiko- und Ertragskategorie wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet und zeigt das Ausmaß der Anteilspreisschwankungen in der Vergangenheit, ist aber möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil dieses Teilfonds. **Es wird nicht garantiert, dass die angegebene Risikokategorie unverändert bleibt und die Einstufung des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.**

Ein Fonds der Kategorie 1 ist keine risikofreie Anlage: Das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, ist zwar gering, aber ebenso ist die Chance begrenzt, Gewinne zu erzielen. Bei einem Fonds der Kategorie 7 ist das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, hoch, aber es besteht auch die Möglichkeit, höhere Gewinne zu erzielen. Die aus sieben Kategorien bestehende Skala ist komplex. So ist beispielsweise ein Fonds der Kategorie 2 nicht doppelt so riskant wie ein Fonds der Kategorie 1. Die Kategorie basiert auf der jährlichen Berechnung der Risiken des Teilfonds, die für die Art der Finanzinstrumente, in die der Teilfonds investiert, relevant sind. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die folgenden Risiken sind möglicherweise durch die Risikoberechnung nicht hinreichend erfasst:

Gegenpartierisiko: Eine Gegenpartei kann es versäumen, Erlöse aus Verkäufen von Vermögenswerten an den Teilfonds zu zahlen oder vom Teilfonds er-

worbene Wertpapiere zu liefern.

Kreditrisiko: Das Risiko, dass Emittenten von Anleihen es versäumen, ihre Zins- oder Tilgungszahlungen zu leisten, wodurch dem Teilfonds zeitweilig oder dauerhaft Verluste entstehen. Wertpapiere mit einer Bonitätsbewertung unterhalb des Investment Grade stellen in der Regel ein höheres Kreditrisiko dar, und das Verlustrisiko durch einen Zahlungsausfall dieser Emittenten ist deutlich höher.

Derivate für Anlage- und Sicherungszwecke: Der Teilfonds kann derivative Instrumente einsetzen, um „Long“-Positionen und „synthetische Short“-Positionen zur Erreichung seiner Anlageziele zu bilden. Der Einsatz von Derivaten setzt den Fonds anderen Risiken aus als den mit der direkten Anlage in Wertpapiere verbundenen Risiken und kann daher zu zusätzlichen Verlusten führen, die deutlich über den Kosten des Derivats liegen können.

Hebelrisiko: Der Hebel ergibt sich aus dem Abschluss von Derivaten, deren Bedingungen dazu führen, dass ein Ergebnis vergrößert wird. Dadurch können die Anlagegewinne und -verluste größer ausfallen, als wenn die Anlage direkt in die zugrunde liegenden Wertpapiere getätigt würde.

Liquiditätsrisiko: Nicht alle Wertpapiere oder Instrumente, in die der Teilfonds investiert, haben ein Rating, sodass die Liquidität gering sein kann. Darüber hinaus kann der Aufbau und die Veräußerung von Beteiligungen an einigen Anlagen zeitaufwendig sein und muss möglicherweise zu unvorteilhaften Preisen durchgeführt werden. Der Teilfonds kann auch auf Probleme bei der Veräußerung von Vermögenswerten zu ihrem angemessenen Preis stoßen, wenn ungünstige Marktbedingungen zu einer begrenzten Liquidität führen.

Operatives Risiko: Das Risiko eines direkten oder indirekten Verlustes, der aus Mängeln oder Ausfällen von Prozessen, Menschen und Systemen resultiert, darunter in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten oder aufgrund externer Ereignisse.

Für eine ausführlichere Erläuterung der Risiken verweisen wir auf den Abschnitt „Besondere Überlegungen und Risikofaktoren“ im Prospekt.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Verwaltung des Fonds, einschließlich Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | |
|--------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|------------------------|-------|
| Laufende Kosten | 1,33% |
|------------------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

| | |
|--|--------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 20,00% |
|--|--------|

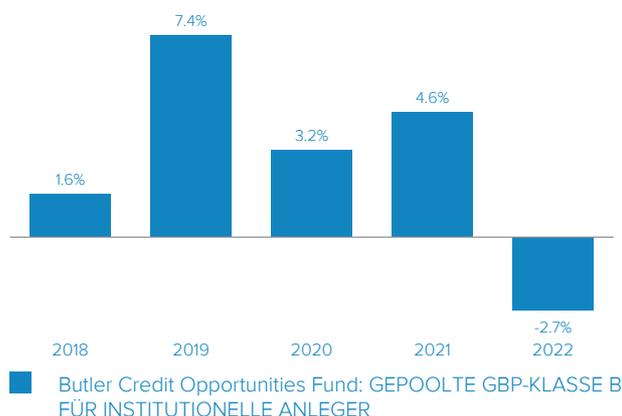
Die Angabe zu den laufenden Kosten basiert auf den Aufwendungen des Fonds für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2022. Die Gebührenhöhe kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die Portfoliotransaktionskosten sowie an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind darin nicht enthalten.

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 20,00 % des Anstiegs des NIW pro Anteil über den vorherigen Höchststand des NIW je Anteil, auf den die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr gezahlt wurde. Im letz-

ten Geschäftsjahr des Teilfonds betrug die dem Teilfonds berechnete an die Wertentwicklung gebundene Gebühr 0,00 %. Bitte beachten Sie, dass auch in Zeiten negativer Wertentwicklung eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben werden kann.

Weitere Informationen zu den Kosten und deren Berechnung finden Sie im Prospekt und dem Nachtrag für den Teilfonds, die unter www.corumbutler-am.com verfügbar sind.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.

Auflegungsdatum des Fonds: 29.07.2020

Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 29.07.2020

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: GBP

Die frühere Wertentwicklung vor dem 29. Juli 2020 wurde mit der Anteilsklasse des Vorgängerfonds Butler Credit Opportunities UCITS Fund innerhalb des MontLake UCITS Platform ICAV erzielt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Über den Teilfonds

- Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei seiner Verwahrstelle, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, gehalten.
- Der Butler Credit Opportunities Fund ist ein Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV. Der Verkaufsprospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für CORUM Butler Credit Strategies ICAV insgesamt erstellt. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds sind von anderen Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV getrennt. Dies bedeutet, dass die Bestände des Teilfonds nach irischem Recht von den Beständen anderer Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV getrennt sind.
- Sie können Ihre Anteile kostenfrei in die Anteile eines anderen Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV umtauschen. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.
- Dieser Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.
- CORUM Butler Credit Strategies ICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts des CORUM Butler Credit Strategies ICAV vereinbar ist.

Die Verwaltungsgesellschaft und dieser Teilfonds sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: 17.02.2023

Erfahren Sie mehr

- Weitere Informationen über CORUM Butler Credit Strategies ICAV sowie Exemplare des Prospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in englischer Sprache angefordert werden. Schreiben Sie hierzu an den Administrator des Teilfonds, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, unter der Anschrift George's Court, 54–62 Townsend Street, Dublin 2, Irland, oder besuchen Sie die Website www.CORUMbutler-am.com.
- Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, Angaben zur Identität der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen sowie zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (falls vorhanden) sind unter www.corumbutler-am.com erhältlich. Eine gedruckte Fassung dieser Vergütungspolitik wird den Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.
- Weitere praktische Informationen wie die aktuellen Anteilsurse sind während der üblichen Geschäftszeiten am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und des Administrators erhältlich und werden täglich auf der Website www.bloomberg.com veröffentlicht.