

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

CORUM Butler European High Yield Fund EUR RETAIL CLASS POOLED ACCUMULATING (THESAURIERENDE, GEPOOLTE EUR-KLASSE FÜR PRIVATE ANLEGER)

Der CORUM Butler European High Yield Fund ist ein Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV

HERSTELLER: CORUM Butler Asset Management Limited, Teil der Unternehmensgruppe CORUM Butler.

ISIN: IE00BMCT1P08

INTERNET: <https://www.corumbutler.com>

TELEFONNUMMER: +353 1 544 3838

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Central Bank of Ireland

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: CORUM Butler Asset Management Limited, zugelassen von der Central Bank of Ireland als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den UCITS Regulations.

Zugelassen in: Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen

ERSTELLUNGSDATUM 06.09.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Der CORUM Butler European High Yield Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds des CORUM Butler Credit Strategies ICAV, einer kollektiven Vermögensverwaltung mit Umbrella-Struktur und Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, die in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 gegründet wurde und von der Central Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der irischen Durchführungsverordnung „European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations“ von 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen ist. Haftungstrennung zwischen den Teilfonds bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für die Umbrella-Gesellschaft CORUM Butler Credit Strategies ICAV insgesamt erstellt. Sie können Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile anderer Teilfonds umtauschen, die für Sie zur Anlage zulässig sind. Weitere Informationen sind bei Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (dem Administrator des Fonds) erhältlich.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine positive langfristige Rendite aus Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere zu erzielen. Der Fonds wird vorrangig in europäische festverzinsliche Wertpapiere des Hochzinssegments investieren, die von Unternehmen begeben werden. Der Fonds kann auch in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von staatlichen Stellen begeben werden. Festverzinsliche Wertpapiere sind Schuldinstrumente (wie z. B. Anleihen), die den Anlegern eine feste Rendite bieten, in der Regel in Form der Rückzahlung ihres ursprünglichen Anlagebetrags zuzüglich eines Zinsbetrags. Es sind aber auch andere Formen der Rückzahlung oder Rendite möglich. Hochverzinsliche Wertpapiere (auch bekannt als Wertpapiere mit Bewertung unterhalb des Investment Grade) haben im Allgemeinen eine niedrigere Bonitätsbewertung, zahlen aber höhere Zinsen als Wertpapiere mit Investment Grade, die höhere Bonitätsbewertungen haben, im Gegenzug aber in der Regel niedrigere Zinsen zahlen.

Der Fonds kann sowohl in Wertpapiere mit Investment Grade als auch in hochverzinsliche Wertpapiere investieren, er kann jedoch zeitweise mit bis zu 100% seiner Anlagen in hochverzinslichen Wertpapieren investiert sein. Der Schwerpunkt liegt auf Europa, und in der Regel wird nicht erwartet, dass Anlagen in den europäischen Schwellenmärkten mehr als 15% des Fonds ausmachen, allerdings ist der Fonds in diesem Rahmen nicht auf Emittenten aus einer bestimmten Branche oder einem Sektor beschränkt.

Der Fonds kann indirekt über Derivate an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere investieren, anstatt direkt in einzelne Wertpapiere zu investieren. Der Fonds kann zu Absicherungszwecken auch indirekt in Finanzindizes, darunter die wichtigsten Anleihen- und Aktienindizes, investieren. 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. Zu den vom Fonds eingesetzten Derivaten können Swaps, Optionen, Futures und Credit Default Swaps gehören. Devisentermingeschäfte können auch zur Absicherung gegen das Risiko von Wechselkursschwankungen eingesetzt werden.

Der Fonds kann zu Absicherungszwecken Short-Positionen in seinen Anlagen eingehen. Das bedeutet, dass der Fonds einen Gewinn erzielt, wenn der Wert der Anlage sinkt, aber Geld verliert, wenn der Wert der Anlage steigt. Sofern keine Kappungsgrenze für den Verlust festgelegt oder er durch eine andere Anlage ausgeglichen wird, könnte er theoretisch unbegrenzt sein. Der Fonds wird in der Regel bis zu 150% seines Nettovermögens in Long-Positionen und 50% in Short-Positionen halten.

Der Fonds kann in offene und geschlossene kollektive Kapitalanlagen und offene börsengehandelte Fonds investieren, die es dem Fonds ermöglichen, sein Anlageziel zu erreichen. Der Fonds kann zum Zwecke des Barmittelmanagements auch in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Anlageverwalter trifft eine aktive Auswahl und investiert in die für den Fonds in Frage kommenden Wertpapiere mit dem Ziel, dessen Anlageziel zu erreichen. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Markit-iBoxx EUR Liquid High Yield Index („Benchmark“) verwaltet, indem er versucht, diesen zu übertreffen. Die Benchmark legt jedoch nicht die Anlagenallokation des Fonds fest, und je nach Marktbedingungen kann der Fonds erheblich von der Benchmark abweichen.

Im Rahmen der Anlagepolitik des Fonds können die Anlagen des Fonds in hohem Maße gehandelt und umgeschichtet werden, was zu erheblichen Transaktionskosten führen kann, die vom Fonds zu tragen sind. Diese Kosten werden zusätzlich zu den im Abschnitt „Welche Kosten entstehen“ dieses Dokuments aufgeführten Kosten berechnet.

Der Fonds ist bestrebt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) zu bewerben und legt daher Informationen gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor offen. Der Fonds hat nachhaltige Investitionen nicht als Anlageziel. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Aspekte im Rahmen seines Anlageentscheidungsprozesses, und diese Aspekte werden im Rahmen dieses Prozesses kontinuierlich umgesetzt. Weitere Informationen zu diesen Aspekten und zur Verfahrensweise sind im Prospektnachtrag enthalten.

Die Anteile lauten auf Euro (EUR) und sind nicht kursgesichert. Die Basiswährung des Fonds ist EUR.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet. Sie können Ihre Anteile täglich einlösen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die daran interessiert sind, mittelfristig bis langfristig eine Rendite auf ihre Anlage zu erzielen. Der Anleger sollte bereit sein, Verluste in Kauf zu nehmen.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen.

Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Kopien des Prospekts, des Prospektnachtrags für den Fonds, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie Antragsformulare sind in englischer Sprache/anderen Sprachen kostenfrei am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich. Wenden Sie sich hierzu an den Administrator, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, unter der Anschrift Georges Court, 54–62 Townsend Street, Dublin 2, Irland oder an CORUM Butler Asset Management Limited, 2–4 Ely Place, Dublin 2, Irland, oder besuchen Sie <https://www.corumbutler.com>.

Weitere Informationen über den aktuellen Anteilspreis sowie weitere praktische Informationen über den Fonds stehen am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf <https://www.corumbutler.com> und www.bloomberg.com zur Verfügung.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

typischerweise geringere Erträge

typischerweise höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller

Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszusahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist im Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risikofaktoren:

- Gegenparteiisiko
- Kreditrisiko
- Derivatrisiko
- Hebelrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Operatives Risiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind eine Veranschaulichung anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des Produkts in den vergangenen 10 Jahren. Die künftige Marktentwicklung kann hiervon deutlich abweichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		1 Jahr	5 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Anlage 10.000 EUR			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	7.750 EUR	5.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,50%	-9,80%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	8.470 EUR	9.530 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,30%	-0,96%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.800 EUR	10.870 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,00%	1,68%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11.490 EUR	11.930 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,90%	3,59%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

WAS GESCHIEHT, WENN CORUM BUTLER NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Obwohl sich die Vermögenswerte des Fonds in Verwahrung befinden und von den eigenen Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle getrennt sind, kann Ihnen im Falle der Insolvenz eines dieser Dienstleister ein finanzieller Verlust entstehen. Es ist kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vorhanden, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge Ihrer Anlage entnommen werden, um unterschiedliche Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier ausgewiesenen Beträge sind Veranschaulichungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume.

Wir sind von folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im mittleren Szenario angeben.
- 10.000 EUR werden investiert.

Anlage 10.000 EUR Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	698 EUR 6,98%	1.818 EUR 3,19% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,88% vor Kosten und 1,68% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Bis zu 5,00% Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	500 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt	0 EUR
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	1,62% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	154 EUR
Transaktionskosten	0,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	34 EUR
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	15% der annualisierten überdurchschnittlichen Wertentwicklung gemessen an der Ausübungshürde, die der Benchmark entspricht. Bitte beachten Sie, dass auch in Zeiten negativer Wertentwicklung eine Erfolgsgebühr berechnet werden kann. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,11% Die nebenstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	10 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Das Konzept des Fonds sieht vor, über einen langfristigen Anlagehorizont Kapitalzuwachs bei einem niedrigen Risikoniveau zu erzielen.

Sie können Ihre Anteile täglich ohne Strafe zurückgeben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden bezüglich des Betriebs oder der Vermarktung des Fonds können per E-Mail an cbam-complaints@corum-am.com, telefonisch an +353 1 544 3838 oder per Post entweder an Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54–62 Townsend Street, Dublin 2, oder an CORUM Butler Asset Management Limited, 2-4 Ely Place, Dublin 2, Irland, gerichtet werden. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://www.corumbutler.com>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -bestimmungen Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Identität der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (falls vorhanden) sind unter <https://www.corumbutler.com> erhältlich. Eine gedruckte Fassung dieser Vergütungspolitik wird den Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Die Wertentwicklung wird für volle Kalenderjahre dargestellt. Konkret handelt es sich bei den verwendeten Daten seit Auflegung am 17.07.2019 bis zum 29.07.2020 um diejenigen der thesaurierenden, gepoolten EUR Retail Class Pooled Accumulating (Code ISIN IE00BK4Q1333) des Butler European High Yield Bond UCITS Fund, danach ab 29.07.2020 um diejenigen der thesaurierenden, gepoolten EUR Retail Class Pooled Accumulating (Code ISIN: IE00BMCT1P08) des CORUM Butler European High Yield Fund. Sie sind ebenso wie die Berechnungen der früheren monatlichen Performance-Szenarien unter <https://www.corumbutler.com> verfügbar.