CORUM BUTLER

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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.

CORUM Visio
Ein Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV,
verwaltet von CORUM Butler Asset Management Limited: EUR INSTITUTIONAL CLASS POOLED ACCUMULATING SHARES (IE00BGSNC178)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in Schuldtitel eine jährliche Rendite zu erzielen, die mehr als 0,50 Prozentpunkte über dem durchschnittlichen Zinssatz liegt, den Darlehen mit 1 Monat Laufzeit zwischen europäischen Banken bieten. Der Teilfonds misst seine Rendite aus der Sicht eines Anlegers mit einer angestrebten Anlagedauer von 1 bis 3 Jahren.
- Der Teilfonds wird vor allem in kurzfristige Schuldtitel europäischer Emittenten aus dem Unternehmenssektor investieren und strebt eine Gesamt-Duration des Teilfonds von bis zu zwei Jahren an. Die Duration ist ein Maß dafür, wie empfindlich der Wert des Teilfonds auf Veränderungen des allgemeinen Zinsniveaus reagiert, und die zweijährige Duration entspricht einer geringen Sensitivität. Bei den Schuldtiteln 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 in geringerem Umfang auch in Schuldtitel investieren, die von staatlichen Stellen und von außereuropäischen Emittenten aus dem Unternehmenssektor begeben werden. Der Teilfonds ist nicht auf bestimmte Branchen oder Sektoren beschränkt.
- Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale („E/S“) und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung. Der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds Offenlegungen gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten vor.
  Weitere Informationen zu diesen Aspekten und zur Verfahrensweise sind im Prospektnachtrag enthalten.
- Der Teilfonds kann Indexderivate, die ein breiter angelegtes Engagement in einem Markt oder Sektor erlauben, oder andere Derivate wie Total Return Swaps, Optionen, Futures, Credit Default Swaps oder Differenzkontrakte für Sicherungszwecke oder indirekte Anlagen einsetzen. Ein Derivat ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten zugrunde liegenden Finanzindex oder einem Wertpapier basiert.
- Der Teilfonds kann auch in börsengehandelte Fonds („ETF“) und andere kollektive Kapitalanlagen investieren, die ein Anlagerisiko bieten, das mit der oben genannten Anlagepolitik vereinbar ist.
- Der Teilfonds kann zum Zwecke des Barmittelmanagements auch in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.
- Es wird erwartet, dass durch den Einsatz von Derivaten die Long-Positionen des Teilfonds zu jedem gegebenen Zeitpunkt in der Regel bis zu 150% und die Short-Positionen bis zu 25% des Nettoinventarwerts des Teilfonds betragen werden.
- 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 Euro (EUR). Die Basiswährung des Fonds ist EUR.
- Sie können Ihre Anteile an dem Teilfonds an jedem Geschäftstag verkaufen. Ein Geschäftstag ist als Tag definiert, an dem die Banken in Irland und dem Vereinigten Königreich geöffnet haben. Sie müssen Ihren Antrag spätestens um 13:00 Uhr (Ortszeit Irland) am Geschäftstag vor dem Tag, an dem Sie verkaufen möchten, 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.
- **Referenzwert:** Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Anlageverwalter trifft eine aktive Auswahl, kauft und verkauft Wertpapiere mit dem Ziel, das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen. Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den 1-Monats-EURIBOR „EUR 1M“ Index + 50 Basispunkte (den „**Referenzwert**“) verwaltet, den er versucht zu übertreffen. Der Referenzwert definiert jedoch keine Vermögensallokation des Teilfonds, und je nach Marktbedingungen kann der Teilfonds erheblich vom Referenzwert abweichen.
- Empfehlung: Eine Anlage in den Teilfonds sollte als kurz- bis mittelfristig betrachtet werden.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedriges Risiko — Hohes Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge — Typischerweise gilt: höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

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. 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.** Es besteht keine Kapitalgarantie für Ihre Anlage.
Ein Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds der Kategorie 2 nicht doppelt so riskant wie ein Teilfonds der Kategorie 1.
Bei der Kategorisierung des Teilfonds kann es vorkommen, dass nicht alle wesentlichen Risiken in der Methodik vollständig erfasst wurden. Für eine ausführlichere Erläuterung der Risiken verweisen wir auf den Abschnitt „Besondere Überlegungen und Risikofaktoren“ im Prospekt. Die folgenden Risiken sind möglicherweise nicht hinreichend erfasst:
Gegenparteirisiko: Eine Gegenpartei kann es versäumen, den Erlös aus einem Verkauf von Vermögenswerten an den Teilfonds zu zahlen oder vom Teilfonds erworbene 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.

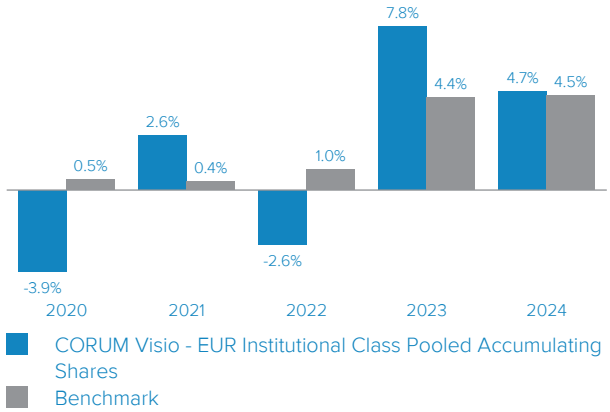
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

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	1,05%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	10,00%

Die Angabe zu den laufenden Kosten basiert auf den Aufwendungen des Fonds für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2024. Die Gebührenhöhe kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die Portfoliotransaktionskosten sowie an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren sind darin nicht enthalten.
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 10,00% des annualisierten Wertentwicklungsüberschusses gegenüber der Ausübungshürde, die dem EURIBOR 1M+0,50 Prozentpunkte entspricht. Im letzten Geschäftsjahr des Teilfonds betrug die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr 0,00% des Teilfondsvermögens. 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.com verfügbar sind.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



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

Auflegungsdatum des Fonds: 30.05.2019

Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 19.06.2019

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: EUR

Die frühere Wertentwicklung versteht sich einschließlich aller Gebühren und Kosten.
Beachten Sie bitte, dass der Referenzwert am 26. Juli 2024 vom EURIBOR 1M + 100 Basispunkte zum EURIBOR 1M + 50 Basispunkte geändert wurde. Die für Zeiträume vor 2024 angegebene frühere Wertentwicklung bezieht sich auf den EURIBOR 1M + 100 Basispunkte. Die für 2024 angegebene Wertentwicklung ist eine Mischung aus EURIBOR 1 M + 100 Basispunkte und EURIBOR 1M + 50 Basispunkte. Die für Zeiträume vor 2024 angegebene Wertentwicklung wurde daher unter Umständen erzielt, die nicht mehr zutreffen.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Über den Teilfonds

- Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei seiner Verwahrstelle, der CACEIS Bank, Niederlassung Irland, gehalten.
- CORUM Visio ist ein Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV. Der Verkaufsprospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für CORUM Butler UCITS ICAV insgesamt erstellt. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds sind von anderen Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV getrennt. Dies bedeutet, dass die Bestände des Teilfonds nach irischem Recht von den Beständen anderer Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV getrennt sind.
- Sie können Ihre Anteile kostenfrei in die Anteile eines anderen Teilfonds des CORUM Butler UCITS 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 UCITS 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 UCITS ICAV vereinbar ist.

Erfahren Sie mehr

- Weitere Informationen über CORUM Butler UCITS ICAV sowie Kopien des Prospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in englischer Sprache angefordert werden. Schreiben Sie hierzu an den Administrator des Teilfonds, CACEIS Ireland Limited, unter der Anschrift Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland, oder besuchen Sie die Website www.corumbutler.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.com erhältlich. Eine gedruckte Fassung dieser Vergütungspolitik wird den Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.
- Weitere praktische Informationen wie die aktuellen Anteilskurse sind während der üblichen Geschäftszeiten am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und des Administrators erhältlich und werden täglich auf der Website www.bloomberg.com veröffentlicht.

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: 17.02.2025