

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Butler Credit Opportunities Fund

CORUM Butler Credit Strategies ICAV -rahaston alarahasto CORUM CAPITALISATION (IE00BMCT2137), jota hallinnoi CORUM Butler Asset Management Limited.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

- Alarahaston sijoitustavoitteena on pyrkiä saavuttamaan edullisia riskikorjattuja tuottoja ajan mittaan.
- Alarahasto sijoittaa kiinteätuottoisiin arvopareihin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, pääasiassa Euroopassa. Alarahastolla on tyypillisesti vähintään 80 % kiinteätuottoisia ja enintään 20 % osakesidonnaisia arvopapereita. Kiinteätuottoisia arvopareja ovat valtion, yrityksen tai muun yhteisön liikkeeseen laskemia velkainstrumentteja (kuten joukkolainoja), jotka tarjoavat sijoittajille tuoton säännöllisten kuponkimaksujen muodossa ja heidän sijoitustensa mahdollisen tuoton. Kiinteätuottoiset arvopaperit ovat yleensä yhdistelmä sijoituskelpoisia (riskiksi luokiteltu matalammaksi) tai sijoituskelpoisuuden tason alittavia (riski luokiteltu korkeammaksi), mutta on mahdollista, että ne kaikki voivat olla ajoittain sijoituskelpoisuuden tason alittavia.
- Alarahasto voi tehdä lyhyeksimyynnejä. Tämä tarkoittaa, että alarahasto tuottaa voittoa, jos sijoituksen arvo laskee, mutta se menettää rahaa, jos sijoituksen arvo nousee. Ellei tappiota rajoiteta tai korvata jollakin toisella sijoituksella, se voi teoriassa olla rajaton.
- Alarahasto voi sijoittaa indeksijohdannaisien kautta, jotka antavat laajan markkina- tai toimialakohtaisen altistumisen, ja se voi käyttää useita muita johdannaisia, kuten tuottojenvaihtosopimuksia, optioita, futuureja, luottoriskinvaihtosopimuksia tai hinnanerosopimuksia sijoittaakseen epäsuorasti tiettyihin kiinteätuottoisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin. Johdannaisia voidaan käyttää myös suojaustarkoituksiin. Johdannainen on kahden tai useamman osapuolen välinen sopimus, jonka arvo perustuu kohde-etuuksina oleviin rahoitusvaroihin, indekseihin tai arvopapereihin.
- Alarahasto voi sijoittaa avomiin ja suljettuihin yhteissijoitusjärjestelmiin ja avomiin pörssilistattuihin rahastoihin, joiden avulla alarahasto voi saavuttaa sijoitustavoitteensa. Alarahasto voi myös sijoittaa käteisvaroihin ja rahamarkkinainstrumentteihin käteisvarojen hallintaa varten.
- Alarahaston sijoituspolitiikkaan voi liittyä korkea kaupankäynnin määrä ja rahaston sijoitusten liikevaihto, mikä voi aiheuttaa huomattavia transaktiokustannuksia, joista alarahasto vastaa. Nämä kulut tulevat tämän dokumentin osiossa Kulut esiteltujen kulujen lisäksi.
- Voit myydä alarahasto-osuutesi joka keskiviikko edellyttäen, että se on arkipäivä tai seuraavana arkipäivänä, jos kyseinen keskiviikko ei ole arkipäivä, ja jokaisen kuukauden viimeinen arkipäivä. Pankkipäivä on päivä, jolloin pankit ovat avoinna Irlannissa ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Sinun tulee jättää hakemuksesi alarahaston salkunhoitajalle ennen kello yksi iltapäivällä (Irlannin aikaa) viisi pankkipäivää ennen haluamaasi myyntipäivää.
- Alarahasto ei maksa osuudellesi tuottoa, vaan se sijoittaa sen sijaan tulot kasvattaakseen pääomaasi.
- Alarahasto on aktiivisesti hoidettu, mikä tarkoittaa, että rahastonhoitaja valitsee alarahaston sijoituskohteet aktiivisesti ja sijoittaa niihin pyrkien saavuttamaan alarahaston sijoitustavoitteen. Alarahastoa ei seurata eikä hallinnoida minkään tietyn vertailuarvon perusteella.
- Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 1–3 vuoden kuluessa.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



Tämän alarahaston riskiluokka on sijoitettu luokkaan 3, koska tämän tyypiset rahastot ovat aiemmin tuottaneet matalia kasvuja ja laskuja. Tämä on laskettu EU-säännösten mukaisesti ja perustuu alarahaston riskirajaan. Alkusijoitustasi ei taata. Riski- ja hyötyluokka lasketaan käyttäen historiallisia tietoja, jotka eivät ehkä ole luotettavia oletuksia tämän alarahaston tulevasta riskiprofiilista. **Näytettävä riskiluokan ei voida taata säilyvän muuttumattomana ja alarahaston luokitus voi muuttua ajan kuluessa.**

Luokkaan 1 kuuluva rahasto ei ole riskitön sijoitus. Rahojen menettämisen riski on pieni, mutta voiton saamisen mahdollisuus on myös rajoitettu.

Luokkaan 7 kuuluva rahastossa rahojen menettämisen riski on suuri, mutta siinä on myös mahdollisuus saada suurempia voittoja. Seitsemän luokan asteikko on monitahoinen. Luokan 2 rahaston riskialttius ei esimerkiksi kaksinkertainen luokan 1 rahastoon verrattuna.

Luokka perustuu alarahaston vuotuisen riskilaskelmaan, joka liittyy alarahaston sijoitusinstrumenttien luonteeseen. Rahaston riski-tuotto-profiili voi muuttua ja rahaston riskiluokitus voi vaihdella ajan myötä.

Seuraavia riskitekijöitä ei välttämättä ole otettu täysimääräisesti huomioon riskilaskennassa:

Vastapuoliriski: Vastapuoli voi jättää maksamatta varojen myynnistä saadut tuotot alarahastolle ja/tai jättää toimittamatta alarahaston ostamia arvopapereita.

Luottoriski: Riski, että joukkolainan liikkeeseenlaskijat eivät pysty maksamaan korkojaan tai lainaa takaisin, mikä aiheuttaa väliaikaisia tai pysyviä tappioita alarahastolle. Matalamman luokituksen velkapaperit aiheuttavat yleensä korkeamman luottoriskin ja näiden liikkeeseenlaskijoiden maksukyvyyttömyysriski on huomattavasti suurempi.

Johdannaiset sijoitus- ja suojaustarkoituksiin: Alarahasto voi käyttää johdannaisia hankkiakseen "pitkiä" ja "synteettisiä lyhyitä" positiota sijoitustavoitteidensa saavuttamiseksi. Johdannaisien käyttö altistaa rahaston riskeille, jotka eroavat toisistaan ja voivat olla suurempia kuin riskit, jotka liittyvät suoraan sijoittamiseen arvopapereihin. Siten niiden käyttö aiheuttaa huomattavasti suurempia lisätappioita kuin johdannaisien kustannukset.

Vipuvaikutusriski: Vipuvaikutus syntyy johdannaisien hankkimisesta, joiden ehdoilla tulosta voidaan suurentaa siten, että sijoitustoiminnan voitot ja tappiot voivat olla suuremmat kuin tekemällä sijoitus suoraan kohde-etuuden arvopapereihin.

Likviditeettiriski: Kaikilla alarahaston sijoittamilla arvopapereilla tai instrumenteilla ei ole luottoluokitusta, joten likviditeetti voi olla alhainen. Lisäksi joidenkin sijoitusten omistusosuusien kerääminen ja luovuttaminen voi olla aikaa vievää ja se voidaan joutua suorittamaan epäedullisilla hinnoilla. Alarahastolla voi myös olla vaikeuksia myydä varoja niiden käypään hintaan, jos epäsuotuisat markkinaolosuhteet johtavat rajoitettuun likviditeettiin.

Operatiivinen riski: Välittömän tai välillisen menetyksen riski, joka johtuu riittämättömistä tai epäonnistuneista prosesseista, ihmisistä ja järjestelmistä, mukaan lukien omaisuuden säilyttämiseen liittyvistä tai ulkoisista tapahtumista.

Yksityiskohtaisempi kuvaus riskeistä on varsinaisessa tarjousesitteessä osassa "Erityiset näkökohdat ja riskitekijät".

RAHASTON KULUT

Maksamasi kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksesi mahdollista kasvua.

Sijoittajalta perittävät kertaluonteiset maksut

Merkintäpalkkio	5,00%
Lunastuspalkkio	0,00%

Edellä mainittu on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän. Kehotamme keskustelemaan asiasta rahoitusneuvojasi kanssa.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,73%
------------------------	-------

Erityisissä tilanteissa rahastolta perittävät palkkiot

Tuottosidonnainen palkkio	20,00%
----------------------------------	--------

Juoksevien kulujen määrä perustuu rahaston torstai 31. joulukuuta 2021 päättyneen vuoden kuluihin. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain. Juoksevat kulut eivät sisällä salkun kaupankäyntikuluja tai tulosperusteisia palkkioita.

Tuottosidonnainen palkkio: 20% osuuskohtaisen nettoarvon noususta verrattuna edelliseen korkeimpaan osuuskohtaiseen nettoarvoon, josta

suoritepalkkio maksettiin. Osuuslajin tuottosidonnaista palkkiota ei ole vielä veloitettu.

Lisätietoja palkkioista ja siitä, kuinka ne lasketaan, on alarahaston tarjousesitteessä ja sen liitteessä, jotka ovat saatavilla osoitteessa www.corumbutler-am.com.

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS

Rahaston lanseerauspäivämäärä: 29.7.2020

Osuus- tai osakelajin lanseerauspäivämäärä: Osuus- tai osakelajia ei vielä ole lanseerattu.

Osuuslajin aiemmasta kehityksestä ei ole olemassa riittävästi aineistoa, jotta siitä voitaisiin antaa sijoittajille hyödyllistä tietoa.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Tietoja alarahastosta

- Alarahaston varat säilytetään säilytysyhteisössä Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Butler Credit Opportunities -rahasto on CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n alarahasto. Esite ja määräaikaisraportit laaditaan CORUM Butler Credit Strategies ICAV:lle kokonaisuudessaan. Esite ja määräaikaisraportit laaditaan CORUM Butler Credit Strategies ICAV:lle kokonaisuudessaan. Tämän alarahaston varat pidetään erillään muista alarahastoista CORUM Butler Credit Strategies ICAV:ssa. Tämä tarkoittaa, että alarahaston omistussuudet pidetään Irlannin lainsäädännön mukaan erillään CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n toisen alarahaston omistussuuksista.
- Voit vaihtaa osuutesi ilmaiseksi CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n muiden alarahastojen osuuksiin. Lisätietoja on esitteessä. Lisätietoja on esitteessä.
- Tämä alarahasto on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Kotimaastasi riippuen tällä voi olla vaikutusta sijoitukseesi. Ota yhteyttä sijoitusneuvojaasi saadaksesi lisätietoja.
- CORUM Butler Credit Strategies ICAV voi olla vastuussa vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja

tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen vastaavien osien kanssa.

Lisätietoja

- Lisätietoja CORUM Butler Credit Strategies ICAV -rahastosta, tarjousesitteet, vuosikertomukset puolivuotiskatsaukset on saatavissa veloituksessa englanniksi. Ole yhteydessä alarahaston hoitajaan, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited osoitteessa George's Court, 54-62, Townsend Street, Dublin 2 tai käy osoitteessa www.corumbutler-am.com
- Tiedot rahastonhoitajan ajantasaisesta palkka- ja palkkiopolitiikasta, kuten esimerkiksi kuvaus palkkioiden ja etuuksien laskemisesta, palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastuussa olevien henkilöiden henkilöllisyys, mukaan lukien palkitsemisvaliokunnan kokoonpano, jos tällainen komitea on olemassa, on saatavissa sivustolla www.corumbutler-am.com ja tällaisen palkka- ja palkkiopolitiikan paperikopio on pyynnöstä saatavilla sijoittajille maksutta.
- Muita käytännön tietoja, kuten viimeisimmät osuushinnat, ovat saatavissa rahastonhoitajan rekisteröidystä toimipaikasta tavanomaisina aukioloaikoina, ja ne julkaistaan päivittäin verkkosivustolla www.bloomberg.com

Rahastonhoitajalle ja tälle alarahastolle on annettu lupa Irlannissa, ja niitä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämä avaintietoesite on voimassa alkaen: 18.2.2022