

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.

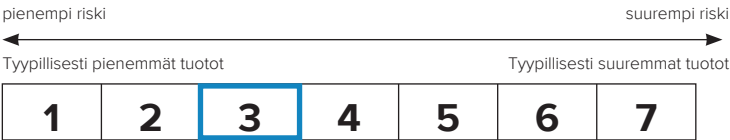
Butler Credit Opportunities Fund

CORUM Butler Credit Strategies ICAV -rahaston alarahasto EUR INSTITUTIONAL CLASS A (IE00BMVX1H59), 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 arvopapereja. 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 lyhyeksi myyntejä. Se 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 edistää ympäristöllisiä ja sosiaalisia ("E/S") ominaisuuksia ja sijoittaa yrityksiin, jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Alarahasto käyttää poissulkemisen strategiaa suodattaakseen pois yritykset, jotka eivät esimerkiksi noudata YK:n Global Compact -periaatteita, ja jotka ovat alttiina kiistanalaisille aseille. Alarahasto ei sijoita tietyille aloille, kuten tupakkaan, aikuisviihteeseen ja saalistuslainoitukseen. Myös yritykset, joilla on korkea ympäristö-, sosiaali- ja hallintoriskiluokitus ("ESG"), eivät kuulu sijoituskohteisiin. Sijoitusstrategiansa mukaisesti alarahasto tekee ilmoituksensa kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artiklan 8 mukaisesti. Lisätietoja näistä näkökohdista ja prosessista on esitetty liitteessä.
- Alarahasto voi sijoittaa indeksijohdannaisen 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 avoimiin ja suljettuihin yhteissijoitusjärjestelmiin ja avoimiin pörsillistattuihin 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 esitellyn kulujen lisäksi.
- Osuudet ovat euromääräisiä (EUR). Rahaston perusvaluutta on EUR.
- Sijoittaja voi myydä alarahasto-osuutensa 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. Sijoittajan tulee jättää hakemuksensa alarahaston salkunhoitajalle ennen kello 13 (Irlannin aikaa) kaksi pankkipäivää ennen haluamaansa myyntipäivää.
- Alarahasto ei maksa osuudelle tuottoa, vaan se sijoittaa sen sijaan tulot kasvattaakseen pääomaa.
- 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: Sijoitus alarahastoon tulee nähdä keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoituksena.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



Tämän alarahaston riskiluokka on sijoitettu luokkaan 3, koska tämän tyyppiset rahastot ovat aiemmin tuottaneet matalia kasvuja ja laskuja. Se on laskettu EU-säännösten mukaisesti ja perustuu alarahaston riskirajaan. Alkusijoitusta ei taata. Riski- ja hyötyluokka lasketaan historiallisten tietojen perusteella ja osoittaa aiempien osakekurssien vaihteluiden merkityksen, mutta jotka eivät ehkä ole luotettavia oletuksia tämän alarahaston tulevasta riskiprofiilista. Esitetyn 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 ole 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 maksukyvyttömyysriski on huomattavasti suurempi.

Johdannaiset sijoitus- ja suojaustarkoituksiin: Alarahasto voi käyttää johdannaisia hankkiakseen "pitkiä" ja "synteettisiä lyhyitä" positiota sijoitustavoitteidensa saavuttamiseksi. Johdannaisen 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 johdannaisen kustannukset.

Vipuvaikutusriski: Vipuvaikutus syntyy johdannaisen 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: Välttömän tai väillisen menetyksen riski, joka johtuu riittämättömistä tai epäonnistuneista prosesseista, ihmisistä ja järjestelmistä, mukaan lukien omaisuuden säilyttämiseen liittyvistä tai ulkoisista tapahtumista. Yksityiskohtaisempi kuvaus riskeistä on varsinaisessa tarjousesitteen 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	0,00%
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	1,21%
Erityisissä tilanteissa rahastolta perittävät palkkiot	
Tuottosidonnainen palkkio	15,00%

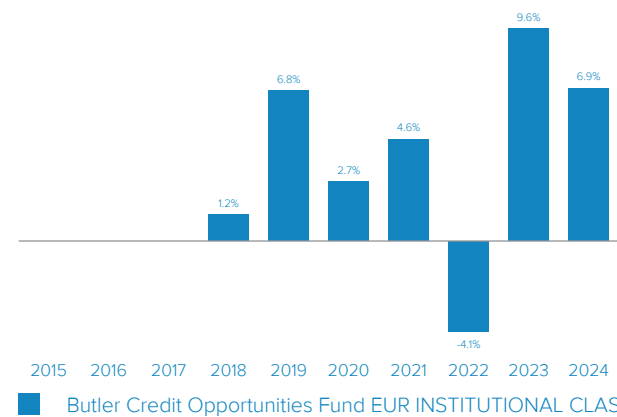
Juoksevien kulujen määrä perustuu rahaston tiistaina 31. joulukuuta 2024 päättyneen vuoden kuluihin. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain. Juoksevat kulut eivät sisällä salkun kaupankäyntikuluja tai tulosperusteisia palkkioita.

Tuottosidonnainen palkkio: 15,00% osuuskohtaisen nettoarvon noususta verrattuna edelliseen korkeimpaan osuuskohtaiseen nettoarvoon, josta

suoritepalkkio maksettiin. Alarahaston edellisellä varainhoitovuotena veloitettu tuottosidonnainen palkkio oli 1,16% alarahastosta. Sijoittajan on huomioitava, että tuottosidonnainen palkkio voidaan periä myös sellaisina kausina, jolloin suorituskkyky on negatiivinen.

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

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS



Huomaa, että aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei tarjoa osviittaa tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä.

Rahaston lanseerauspäivämäärä: 29.7.2020

Osuus- tai osakelajin lanseerauspäivämäärä: 29.7.2020

Tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutta on: EUR

Osuuslajin aiempi tuotto- tai arvonkehitys ennen 29. heinäkuuta 2020 saavutettiin edeltäneessä rahastossa, MontLake UCITS Platform ICAV:n Butler Credit Opportunities UCITS -rahastossa.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Tietoja alarahastosta

- Alarahaston varat säilytetään säilytysyhteisössä Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Butler Credit Opportunities Fund -rahasto on CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n alarahasto. Esite ja määräaikaissraportit laaditaan CORUM Butler Credit Strategies ICAV:lle kokonaisuudessaan. Tämän alarahaston varat pidetään erillään muista alarahastoista CORUM Butler Credit Strategies ICAV:ssa. Se tarkoittaa, että alarahaston omistusosuudet pidetään Irlannin lainsäädännön mukaan erillään CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n toisen alarahaston omistusosuuksista.
- Sijoittaja voi vaihtaa osuutensa ilmaiseksi CORUM Butler Credit Strategies ICAV:n muiden alarahastojen osuuksiin. Lisätietoja on esitteessä.
- Tämä alarahasto on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Sijoittajan kotimaasta riippuen sillä voi olla vaikutusta sijoitukseen. Ottakaa yhteyttä sijoitusneuvojaan saadaksenne lisätietoja.

CORUM Butler Credit Strategies ICAV voi olla vastuussa vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja,

Rahastonhoitajalle ja tälle alarahastolle on annettu toimilupa Irlannissa, ja niitä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämä avaintieto-esitys on voimassa alkaen:

17.2.2025

jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen vastaavien osien kanssa.

Lisätietoja

- Lisätietoja CORUM Butler Credit Strategies ICAV -rahastosta, esitteet, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset on saatavissa veloituksessa englanniksi. Ottakaa yhteyttä 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.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.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