

Scopo Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

#### Prodotto

Butler Credit Opportunities Fund USD RETAIL CLASS POOLED (CATEGORIA RETAIL POOLED IN USD)

Butler Credit Opportunities Fund è un comparto di CORUM Butler Credit Strategies ICAV

IDEATORE: CORUM Butler Asset Management Limited, parte del gruppo di società CORUM Butler.

Codice ISIN: IE00BMVX2M77

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

NUMERO DI TELEFONO: +353 1 544 3838

AUTORITÀ COMPETENTE: Banca Centrale d'Irlanda

SOCIETÀ DI GESTIONE: CORUM Butler Asset Management Limited, autorizzata dalla Banca Centrale come società di gestione di OICVM ai sensi dei Regolamenti OICVM.

Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Irlanda

EMESSO IL 09/08/2024

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Butler Credit Opportunities Fund (il "Fondo") è un comparto di CORUM Butler Credit Strategies ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva di tipo aperto a comparti multipli, con responsabilità separata tra i comparti, costituito in Irlanda ai sensi dell'Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015, e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda quale organismo di Investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Normativa del 2011 delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari), e successive modifiche. Responsabilità separata tra i comparti significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate ai sensi della legge. Il prospetto e le relazioni periodiche sono complessivamente redatti per CORUM Butler Credit Strategies a livello multicompartmento. È possibile convertire le proprie azioni del Fondo in azioni di altri comparti in cui si è autorizzati ad investire. Maggiori informazioni sono disponibili presso Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (agente amministrativo del Fondo).

**Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è di ottenere interessanti rendimenti rettificati per il rischio. Il Fondo investirà in titoli a reddito fisso e in titoli azionari, prevalentemente in Europa. Di norma, il Fondo deterrà non meno dell'80% in titoli a reddito fisso e fino a un massimo del 20% in titoli azionari. I titoli a reddito fisso sono titoli di debito (quali le obbligazioni) emessi da governi, aziende o altre entità, che offrono agli investitori un rendimento sotto forma di pagamento periodico di cedole e la futura restituzione del proprio investimento. I titoli a reddito fisso saranno di regola un misto di titoli di tipo investment grade (considerati a basso rischio) o sub-investment grade (considerati a rischio più elevato), o che possono essere sprovvisti di rating, sebbene a volte potranno essere tutti di tipo sub-investment grade. Il Fondo potrà detenere posizioni corte tra i propri investimenti. Ciò significa che il Fondo trarrà profitto in caso di flessione del valore dell'investimento, ma perderà denaro in caso di aumento del valore dell'investimento. Salvo laddove la perdita sia soggetta a limiti massimi o sia compensata da un altro investimento, questa potrebbe in teoria non avere limiti.

Il Fondo potrà investire tramite derivati su Indici, che offrono un'esposizione generale a un mercato o a un settore, e potrà inoltre avvalersi di una gamma di altri derivati, quali swap del rendimento totale, opzioni, futures, swap sull'esposizione creditizia o contratti per differenze, al fine di investire direttamente in reddito fisso o titoli azionari specifici. I derivati possono essere inoltre utilizzati a scopo di copertura. Un prodotto derivato è un contratto tra due o più parti il cui valore si basa su un'attività finanziaria, indice o titolo convenuti. Il Fondo può investire in piani di investimento collettivo di tipo aperto o chiuso e in fondi negoziati in borsa di tipo aperto, che consentano al Fondo di raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Il Fondo può inoltre investire in liquidità e strumenti del mercato monetario ai fini della gestione della liquidità.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire che il gestore degli investimenti seleziona attivamente i titoli in cui investire per conto del Fondo allo scopo di soddisfare l'obiettivo di investimento del Fondo stesso. Il Fondo non replica alcun parametro di riferimento, né viene gestito con riferimento ad esso.

La politica d'investimento del Fondo può comportare un elevato livello di contrattazioni e modifiche degli investimenti nel Fondo, che possono generare sostanziali costi di transazione a carico del Fondo stesso. Tali costi si aggiungono alle commissioni descritte nella sezione "Quali sono i costi?" del presente documento.

Il Fondo intende promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") e, pertanto, fornisce informazioni in conformità all'articolo 8 del Regolamento sulla informativa sulla finanza sostenibile. Il Fondo non ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Il Gestore degli investimenti tiene conto delle considerazioni ESG nell'ambito del proprio processo decisionale in materia di investimenti e tali considerazioni sono attuate su base continuativa nell'ambito di tale processo. Ulteriori dettagli su tali considerazioni e sul processo sono riportati nella Nota integrativa.

Le azioni sono denominate in dollari USA (USD) e sono oggetto di copertura. La valuta base del Fondo è l'Euro. Il Fondo effettuerà una copertura valutaria in relazione a questa categoria di azioni allo scopo di proteggere gli investitori dalle oscillazioni del tasso di cambio del dollaro USA in relazione alle attività del Fondo denominate in valute diverse dal dollaro USA.

Nessun reddito verrà pagato sulle azioni. È possibile rimborsare il mercoledì di ogni settimana.

**Investitori al dettaglio:** Il Fondo è adatto agli investitori che intendono ottenere un rendimento nel medio-lungo termine sul proprio investimento e sono disposti ad accettare un livello elevato di volatilità. L'investitore deve essere pronto a sostenere delle perdite.

**Scadenza:** Il Fondo non ha una data di scadenza. La Società di gestione ha il diritto di chiudere unilateralmente il Fondo.

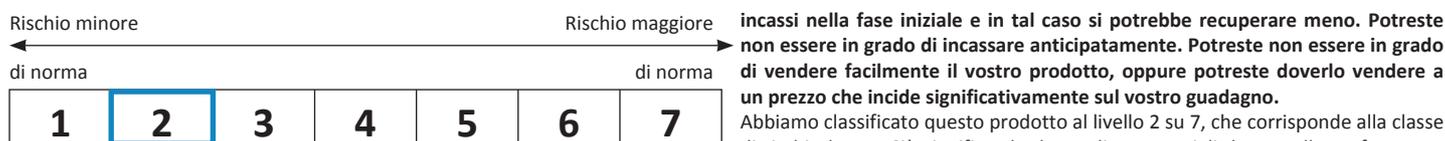
Il depositario del Fondo è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Copie del prospetto, della nota integrativa del Fondo, delle ultime relazioni annuali e semestrali e dei moduli di sottoscrizione sono reperibili gratuitamente in inglese/altre lingue presso la sede legale del Fondo contattando l'Agente amministrativo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, all'indirizzo, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2 o CORUM Butler Asset Management Limited, 2-4 Ely Place - Dublino 2, Irlanda o tramite il sito <https://www.corumbutler.com>.

Ulteriori informazioni sull'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni pratiche sul Fondo sono disponibili presso la sede legale del Fondo e su <https://www.corumbutler.com> e [www.bloomber.com](http://www.bloomber.com).

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio (ISR) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



L'indicatore di rischio presuppone che si tenga il prodotto per un minimo di 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo nel caso in cui si

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi

quanto dovuto.

**Attenzione al rischio di cambio.** In alcuni casi, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera; quindi, il rendimento finale che otterrete potrà dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore.

Il Fondo è soggetto ai seguenti Fattori di Rischio (a titolo di esempio non esaustivo):

- Rischio di controparte

#### SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

- Rischio di credito
- Derivati a fini di investimento e copertura
- Rischio di leva finanziaria
- Rischio di liquidità
- Rischio operativo

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		1 anno	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Investimento 10.000 USD			
Scenari			
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	8.800 USD	8.000 USD
	Rendimento medio ogni anno	-12,00%	-4,36%
Sfavorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	9.030 USD	10.340 USD
	Rendimento medio ogni anno	-9,70%	0,67%
Moderato	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	9.950 USD	11.760 USD
	Rendimento medio ogni anno	-0,50%	3,30%
Favorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	10.750 USD	12.920 USD
	Rendimento medio ogni anno	7,50%	5,26%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE SE CORUM BUTLER NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Sebbene le attività del Fondo siano custodite e separate da quelle della Società di gestione e da quelle del Depositario, in caso di insolvenza di uno di questi fornitori, potreste subire una perdita finanziaria. Non vi è alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- USD investito 10.000.

Investimento 10.000 USD Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali Impatto dei costi annuali (*)	818 USD 8,18%	2.833 USD 4,56% ogni anno

(\*) Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è di 7,85% al lordo dei costi e 3,30% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto, a copertura dei servizi che vi fornisce. Tale persona provvederà a informarvi in merito all'importo.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi una tantum in caso di ingresso o uscita</b>		
<b>Costi di ingresso</b>	Fino a un massimo del 5,00% dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento.	500 USD
<b>Costi di uscita</b>	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 USD
<b>Costi correnti addebitati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi</b>	1,73% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	164 USD
<b>Costi di transazione</b>	0,70% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	67 USD
<b>Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche</b>		
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Il 20% dell'aumento del VPN per azione rispetto al precedente VPN per azione più elevato su cui sono state pagate le commissioni legate al rendimento. Si prega di notare che una commissione di performance potrebbe essere addebitata anche in caso di performance negativa. L'importo effettivo varia a seconda del rendimento del vostro investimento. Le commissioni legate al rendimento stimate per questa categoria di azioni sono 0,91% La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.	87 USD

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 5 anni.

Il Fondo è concepito per garantire l'apprezzamento del capitale in un orizzonte d'investimento di lungo termine, con un livello di rischio basso. È possibile riscattare le proprie azioni su base settimanale senza alcuna penale.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami relativi alla gestione o al marketing del Fondo possono essere inviati per e-mail a [cbam-complaints@corum-am.com](mailto:cbam-complaints@corum-am.com), per telefono al numero +353 1 544 3838 o per posta a Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2 o a CORUM Butler Asset Management Limited, 2-4 Ely Place - Dublino 2, Irlanda. Per ulteriori informazioni visitare il sito <https://www.corumbutler.com>

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Fondo è soggetto alle leggi e normative fiscali irlandesi. A seconda del vostro Paese di residenza, ciò potrebbe influire sul vostro investimento. Per maggiori dettagli, siete invitati a contattare il vostro consulente fiscale.

I dettagli aggiornati della politica retributiva, ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e le identità dei soggetti responsabili per la relativa concessione, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, laddove presente, sono disponibili sul sito: <https://www.corumbutler.com> e una copia cartacea di tale politica retributiva è disponibile su richiesta degli investitori, a titolo gratuito.

La performance è indicata per anni solari completi; più precisamente, i dati utilizzati sono quelli della categoria USD Retail Class Pooled (Codice ISIN IE00BF2CWN56) del fondo Butler Credit Opportunities UCITS Fund dalla sua creazione il 15/05/2017 fino al 29/07/2020, quindi quelli della categoria USD Retail Class Pooled (Codice ISIN: IE00BMVX2M77) del Butler Credit Opportunities Fund dal 29/07/2020 e sono reperibili, assieme ai calcoli dello scenario di performance mensile precedente, sul sito <https://www.corumbutler.com>.