

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Butler Credit Opportunities Fund

Un Subfondo de CORUM Butler Credit Strategies ICAV, gestionado por CORUM Butler Asset Management Limited - EUR INSTITUTIONAL CLASS A POOLED (IE00BMVX1M03)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una rentabilidad atractiva ajustada al riesgo a lo largo del tiempo.
- El Subfondo invertirá en valores de renta fija y valores de renta variable, principalmente en Europa. Normalmente, el Subfondo mantendrá al menos un 80% de su inversión en renta fija y hasta un 20% en renta variable. Los valores de renta fija son instrumentos de deuda (como bonos) emitidos por un gobierno, una corporación u otra entidad que ofrezca a los inversores una rentabilidad en forma de pagos de cupón periódicos y un eventual retorno de su inversión. Los valores de renta fija serán, por lo general, una combinación de valores con una calificación de grado de inversión (de riesgo bajo) o inferior a grado de inversión (de riesgo alto), pero es posible que en algún momento todos tengan una calificación inferior a grado de inversión.
- El Subfondo podrá adoptar posiciones cortas en sus inversiones. Eso significa que el Subfondo obtendrá un beneficio si el valor de la inversión disminuye, pero perderá dinero si el valor de la inversión aumenta. Salvo que la pérdida esté limitada o compensada por otra inversión, teóricamente podría ser ilimitada.
- El Subfondo promueve características medioambientales y sociales («E/S») e invierte en empresas con una buena gobernanza. El Fondo emplea una estrategia de exclusiones para descartar a las empresas que, por ejemplo, no cumplan con los Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas y que están expuestas a armas controvertidas. El Fondo no invierte en determinados sectores como el tabaco, el entretenimiento para adultos y los préstamos predatorios. También se excluye a las empresas con una valoración elevada de riesgo medioambiental, social y de gobernanza («ESG»). A la luz de la estrategia de inversión, el Fondo informa con arreglo al Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
- El Subfondo podrá invertir a través de derivados de índices que ofrecen mayor exposición al mercado o al sector, y podrán usar una diversidad de otros derivados, como swaps de rentabilidad total, opciones, futuros, swaps

de incumplimiento crediticio o contratos por la diferencia para invertir indirectamente en renta fija o renta variable. Los derivados también pueden usarse con fines de cobertura. Un derivado es un contrato entre dos o más partes cuyo valor se basa en un activo, índice o valor financiero subyacente acordado.

- El Subfondo podrá invertir en plan de inversión colectiva abiertos y cerrados que permitan al Subfondo lograr su objetivo de inversión. El Subfondo también podrá invertir en efectivo e instrumentos de mercado monetario con fines de gestión del efectivo.
- La política de inversión del Subfondo podría implicar un alto nivel de negociación y volumen de las inversiones del Fondo que podría generar costes de transacción sustanciales que tendría que soportar el Subfondo. Estos costes se sumarán a los gastos que figuran en la sección Gastos de este documento.
- Las acciones se expresan en euros (EUR). La moneda de base del Fondo es el euro.
- Usted podrá vender sus acciones en el Subfondo todos los miércoles que sean día hábil o el siguiente día hábil cuando un miércoles no sea un día hábil y el último día hábil de cada mes. Un día hábil es un día en que los bancos están abiertos en Irlanda y el Reino Unido. Debe enviar su solicitud al administrador del Subfondo antes de las 13:00 horas (hora de Irlanda), cinco días hábiles antes el día en el que desee que se ejecute la venta.
- Sus acciones no pagan ingresos, en su lugar, el Subfondo reinvierte esos ingresos para hacer crecer su capital.
- El Subfondo se gestiona de manera activa, lo que significa que el gestor de inversiones selecciona activamente los valores en los que invierte el Subfondo con el objetivo de lograr el objetivo de inversión del Subfondo. El Subfondo no hace seguimiento a ningún valor de referencia y no se gestiona en referencia a ningún valor de referencia concreto.
- Recomendación: el Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 1 a 3 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El Subfondo está en la categoría de riesgo 3 porque los fondos de esta categoría han experimentado subidas y bajadas de tipo bajo en el pasado. Se calcula con arreglo al reglamento de la UE y se basa en el límite de riesgo del Subfondo. Su inversión inicial no estará garantizada. La categoría de riesgo y remuneración se calcula usando datos históricos y muestra la importancia de las fluctuaciones en el precio de las acciones en el pasado, pero pueden no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo de este Subfondo. **La categoría de riesgo que se muestra no se garantiza que vaya a permanecer sin cambios y la clasificación del Subfondo podría cambiar con el tiempo.**

Un fondo de la categoría 1 no es una inversión libre de riesgo - el riesgo de perder su dinero es pequeño, pero la posibilidad de lograr ganancias también es limitada. Con un fondo de la categoría 7, el riesgo de perder su dinero es alto pero también hay una posibilidad más alta de lograr ganancias. La escala de siete categorías es compleja. Por ejemplo, un fondo de categoría 2 no tiene el doble de riesgo que un fondo de la categoría 1.

La categoría se basa en el cálculo anual de la valoración del riesgo del Subfondo en función de la naturaleza de los tipos de instrumentos en los que el Subfondo invierte. La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Los siguientes riesgos pueden no haber quedado debidamente captados por la valoración del riesgo:

Riesgo de contraparte: Una contraparte puede no cumplir sus obligaciones de pago por la venta de activos al Subfondo o podrá no cumplir a la hora de ha-

cer entrega de los valores adquiridos por el Subfondo.

Riesgo de crédito: El riesgo de que los emisores de bonos puedan no cumplir con su obligación de reembolsar intereses o deuda, lo que provocaría pérdidas temporales o permanentes en el Subfondo. Los valores de deuda con una calificación inferior a grado de inversión suelen conllevar un mayor riesgo crediticio y el riesgo de pérdida por impago de estos emisores es significativamente más alto.

Derivados con fines de inversión y cobertura: El Subfondo podrá usar instrumentos derivados para establecer posiciones «largas» y «cortas sintéticas» para cumplir sus objetivos de inversión. El uso de derivados expone el Fondo a riesgos distintos, y potencialmente mayores, que los riesgos asociados con la inversión directa en valores y, por lo tanto, podrían resultar en una pérdida adicional, que podría ser significativamente mayor al coste del derivado.

Riesgo de apalancamiento: El apalancamiento surge por la participación en derivados cuyos términos tienen el efecto de magnificar un resultado, lo que significa que los beneficios y pérdidas de la inversión pueden ser mayores que si la inversión se realiza directamente en los valores subyacentes.

Riesgo de liquidez: No todos los valores o instrumentos en los que invierte el Subfondo tendrán una calificación y, por lo tanto su liquidez puede ser menor. Además, la capitalización y enajenación de posiciones en algunas inversiones podría llevar mucho tiempo y tener que realizarse a precios desfavorables. El Subfondo también podría encontrarse con dificultades a la hora de enajenar activos según su valor razonable cuando las condiciones del mercado puedan dar lugar a una liquidez limitada.

Riesgo operativo: El riesgo de pérdidas directas o indirectas resultantes de procesos, personas o sistemas inadecuados o fallidos, incluyendo aquellos relacionados con la salvaguarda de activos, o de eventos externos.

Para ver una explicación más detallada de los riesgos, consultar el apartado de «Consideraciones especiales y factores de riesgo» del Folleto.

GASTOS

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,23%
Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15,00%

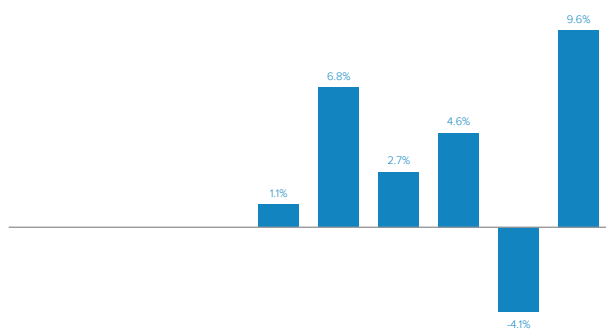
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del fondo del año finalizado el sábad, 31 de diciembre de 2023. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera ni las comisiones de rentabilidad.

Comisión de rentabilidad: 15% del incremento del VL por acción por encima del VL por acción más alto anterior en que se pagó la comisión de rentabilidad.

En el último ejercicio financiero del Subfondo, la comisión de rentabilidad cobrada fue del 0,92% del Subfondo. Debe tener en cuenta que se podría cobrar una comisión de rentabilidad incluso con una rentabilidad negativa.

Podrá encontrar más detalles sobre los gastos y sobre cómo se calcula viendo el folleto y suplemento del Subfondo que están disponibles en www.corumbutler.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023

■ Butler Credit Opportunities Fund EUR INSTITUTIONAL CLASS A POOLED

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 29/07/2020

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 29/07/2020

La rentabilidad se calcula en: EUR

La rentabilidad histórica anterior al 29 de julio de 2020 se consiguió en la clase de acciones del fondo predecesor, el Butler Credit Opportunities UCITS Fund de MontLake UCITS Platform ICAV.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Acerca del Subfondo

- Los activos del Subfondo los mantiene su depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Butler Credit Opportunities Fund es un Subfondo de CORUM Butler Credit Strategies ICAV. El folleto y los informes periódicos se preparan para CORUM Butler Credit Strategies ICAV en su conjunto. Los activos de este Subfondo están segregados de otros Subfondos de CORUM Butler Credit Strategies ICAV. Eso significa que las participaciones del Subfondo se mantienen por separado, en virtud de la legislación irlandesa, de las participaciones del otro Subfondo de CORUM Butler Credit Strategies ICAV.
- Usted podrá convertir sus acciones en acciones de otro Subfondo de CORUM Butler Credit Strategies ICAV de manera gratuita. Puede encontrarse más información en el Folleto.
- Este Subfondo está sujeto a las leyes y normativas tributarias de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, eso podría incidir en su inversión. Para más información, hable con su asesor.
- CORUM Butler Credit Strategies ICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes par-

El Gestor y este Subfondo están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a: 15/02/2024

tes del folleto de CORUM Butler Credit Strategies ICAV.

Más información

- Puede obtenerse más información acerca de CORUM Butler Credit Strategies ICAV, copias de su folleto y sus informes anual y semestral, de manera gratuita, en inglés. Escriba al administrador del Subfondo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62, Townsend Street, Dublín 2, o visite www.corumbutler.com
- Los detalles de la política de remuneración actualizada del Gestor, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las bonificaciones, la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y las bonificaciones, incluida la composición del comité de remuneración, cuando exista dicho comité, están disponibles en www.corumbutler.com y los inversores pueden solicitar gratuitamente una copia impresa de dicha política de remuneración.
- Puede obtenerse otra información práctica, incluido el último precio de las acciones, en el domicilio social del Gestor y el Administrador, en horario comercial normal, y esa información también se publicará diariamente en la web www.bloomberg.com