

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

CORUM Butler Entreprises Fund Actions de Capitalisation de la Classe en pool CHF Retail

CORUM Butler Entreprises UCITS Fund est un compartiment de CORUM Butler UCITS ICAV

INITIATEUR : CORUM Butler Asset Management Limited, qui fait partie du groupe de sociétés CORUM Butler.

ISIN : IE000CKIMP75

SITE WEB : <https://www.corumbutler.com/>

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +353 1 544 3838

AUTORITÉ COMPÉTENTE : Banque centrale d'Irlande

SOCIÉTÉ DE GESTION : CORUM Butler Asset Management Limited, agréée par la Banque Centrale en tant que société de gestion d'OPCVM en vertu des Réglementations relatives aux OPCVM.

Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé en Irlande

PUBLIÉ LE 01/01/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : CORUM Butler Entreprises UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de CORUM Butler UCITS ICAV, un véhicule de gestion collective d'actifs à compartiments multiples et à capital variable appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments, constitué en Irlande en vertu de l'Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 et autorisé par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément au Règlementations de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), telles que modifiées. L'application du principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour CORUM Butler UCITS ICAV au niveau de la structure à compartiments multiples. Vous pouvez échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments dans lesquels vous êtes éligible pour y réaliser des investissements. De plus amples informations sont disponibles auprès de CACEIS Ireland Limited (l'agent administratif du Fonds).

Objectifs : Le Fonds cherche à réaliser un taux de rendement intéressant à long terme à partir d'investissements en titres à revenu fixe. Le Fonds investira principalement dans des titres à revenu fixe européens à haut rendement émis par des entités constituées en société. Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe émis par des entités gouvernementales. Les titres à revenu fixe sont des instruments d'emprunt (tels que des obligations) qui procurent aux investisseurs un rendement sous la forme de paiements périodiques de coupons et une éventuelle rentabilité sur leur capital investi. Les titres à haut rendement (également appelés titres de qualité inférieure à Investment Grade) présentent habituellement des notations de crédit inférieures, mais payent des taux d'intérêt plus élevés que les titres de qualité Investment Grade, qui présentent des notations de crédit supérieures, mais qui, à l'inverse, ont tendance à offrir des taux d'intérêt plus faibles.

Le Fonds prend principalement des positions longues sur des titres à revenu fixe à haut rendement de sociétés européennes afin de maximiser le rendement à long terme jusqu'à l'échéance des titres sur la période allant de la création du Fonds au 31 décembre 2029. Le rendement à l'échéance est le taux de rendement total qui aura été généré par un titre à revenu fixe lorsqu'il effectue tous les paiements d'intérêts et rembourse le capital initial. Le Fonds peut prendre des positions courtes sur ses investissements à des fins de couverture. Cela signifie que le Fonds réalisera des bénéfices si la valeur de l'investissement diminue, mais accusera des pertes financières si la valeur de l'investissement augmente. À moins que les pertes ne soient plafonnées ou compensées par un autre investissement, elles peuvent théoriquement être illimitées. Les positions « short » (vente à découvert) seront cependant peu fréquentes et le Fonds peut investir généralement jusqu'à 120% de la valeur de son actif net dans des positions longues, et 30% dans des positions courtes.

Le Fonds peut investir indirectement sur les marchés du revenu fixe à travers des dérivés sur indices, ce qui donne une large exposition au marché ou au secteur, au lieu d'investir directement dans des titres individuels. Le Fonds peut également investir indirectement dans des indices financiers, parmi lesquels les grands indices de crédit et d'actions, à des fins de couverture. Le Fonds peut également utiliser un éventail d'autres dérivés, tels que les swaps, les swaps de défaut de crédit, les contrats pour différence, les options et les contrats à terme standardisés (« futures ») pour investir indirectement dans des placements à revenu fixe ou pour prendre des positions courtes à des fins de couverture. Un dérivé est un contrat entre deux ou plusieurs parties dont la valeur est basée sur un actif financier, un indice ou un titre sous-jacent fixé d'un commun accord.

Le Fonds peut investir dans des organismes de placement collectif à capital variable ou à capital fixe et dans des fonds à capital variable négociés en bourse, qui permettent au Fonds de réaliser son objectif d'investissement. Le Fonds peut également investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire à des fins de gestion de trésorerie.

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement sélectionne activement et procède à l'investissement dans les titres dans lesquels le Fonds investit, en vue de réaliser l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds ne réplique pas ni n'est géré en se référant à un indice de référence particulier.

La politique d'investissement du Fonds peut impliquer un niveau élevé d'opérations en bourse et de rotation des investissements du Fonds, ce qui peut générer des coûts de transaction substantiels qui seront supportés par le Fonds. Ces coûts viendront s'ajouter aux frais indiqués dans la section intitulée « Que va me coûter cet investissement » de ce document.

Les actions sont libellées en francs suisses (CHF) et sont couvertes. La devise de base du Fonds est l'euro (EUR). Le Fonds conclura une couverture de change relative à cette classe d'actions qui cherche à protéger les investisseurs des fluctuations du taux de change du CHF se rapportant aux actifs du Fonds libellés dans des devises autres que le CHF.

Il ne sera versé aucun revenu à vos actions.

Vous pouvez obtenir le remboursement de vos actions sur une base journalière.

Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné : Ce Fonds est adapté aux investisseurs qui cherchent à obtenir un rendement sur leur investissement à moyen ou long terme et qui sont prêts à accepter un niveau élevé de volatilité. L'investisseur doit être prêt à supporter des pertes.

Durée de vie : 31 décembre 2029 (la « Date d'échéance »). Le Fonds sera automatiquement dissous à la date d'échéance.

La Société de gestion est autorisée à mettre fin unilatéralement au Fonds.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS Bank, Ireland Branch. Des exemplaires du prospectus, du supplément du Fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et des formulaires de souscription peuvent être obtenus gratuitement en [anglais/autres langues] auprès du siège social du Fonds en contactant l'Agent administratif, CACEIS Ireland Limited, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande ou via www.corumbutler-am.com.

De plus amples informations sur le dernier cours de l'action ainsi que de plus amples informations pratiques sur le Fonds sont disponibles au siège social du Fonds et sur www.corumbutler-am.com et www.bloomberg.com.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Risque moins élevé ← Rendements généralement moins élevés | Rendements généralement plus élevés | Risque plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 7 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous demandez l'encaissement de façon anticipée et vous pourriez obtenir moins en retour. Il est possible que vous ne soyez pas en mesure de demander le remboursement de votre capital de manière anticipée. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit aisément ou que vous deviez vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats

du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer] soit affectée.

Gardez à l'esprit le risque de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur.

Le Fonds est exposés aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque des produits dérivés
- Risque d'effet de levier
- Risque de liquidité
- Risque opérationnel

Étant donné que ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ? (SUITE)

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 7 ans		1 an	7 ans (Période de détention recommandée)
Investissement 10.000 CHF			
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4.828 CHF	9.354 CHF
	Rendement moyen chaque année	-51,72%	-6,46%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.527 CHF	9.353 CHF
	Rendement moyen chaque année	-14,73%	-6,47%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.226 CHF	9.629 CHF
	Rendement moyen chaque année	-7,74%	-3,72%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.909 CHF	9.902 CHF
	Rendement moyen chaque année	-0,91%	-0,98%

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit proprement dit, mais peuvent ne pas comprendre l'intégralité des frais que vous payez à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

QUE SE PASSE-T-IL SI CORUM BUTLER N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Bien que les actifs du Fonds soient conservés en dépôt et ségrégués des actifs propres de la Société de gestion et des actifs propres du Dépositaire, en cas d'insolvabilité de l'un de ces prestataires, vous pourriez subir une perte financière. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.

- CHF 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 CHF Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 7 ans
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	627 CHF 6,27%	1.222 CHF 2,06% chaque année

(*) Cela illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous vous désengagez du Fonds à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de -1,66% avant frais et de -3,72% après déduction des frais.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT (SUITE)

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5.0% du montant que vous payez lors de la participation à cet investissement.	500 CHF
Coûts de sortie	Jusqu'à 3.0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	300 CHF
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	0,02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels au cours de la dernière année.	2 CHF
Coûts de transaction	0,04% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes que nous achetons et vendons.	4 CHF
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	15% de l'augmentation de la valeur de l'actif net de cette classe d'actions par rapport à la valeur de l'actif net de cette classe d'actions à la fin de la dernière année civile augmentée de 5,1%. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. La commission de performance estimée pour cette classe d'actions est de 0,00% L'estimation des coûts agrégés inclut la moyenne des 5 dernières années.	0 CHF

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 7 années.

Le Fonds est conçu de manière à générer une appréciation du capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque faible.

Vous pouvez obtenir le remboursement de vos actions sur une base journalière avec les frais de sortie pouvant atteindre 3.0%, comme indiqué dans le tableau ci-dessus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le fonctionnement ou la commercialisation du Fonds peuvent être adressées par e-mail à cbam@corum-am.com, par téléphone au +353 1 544 3838 ou par courrier à CACEIS Ireland Limited, One Custom House Plaza International Financial Services Centre Dublin 1 Irlande ou à CORUM Butler Asset Management Limited, 2-4 Ely Place – Dublin 2, Irlande. Pour de plus amples informations, nous vous invitons à consulter le site <https://www.corumbutler.com/mentions-legales/>.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Ce Fonds est assujéti aux dispositions fiscales et aux réglementations de l'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela pourrait avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples informations à ce sujet, nous vous invitons à en discuter avec votre conseiller.

Les informations détaillées relatives à la politique actualisée de rémunération, notamment, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, y compris la composition du comité de rémunération, dans la mesure où un tel comité existe, sont disponibles à l'adresse <https://www.corumbutler.com/mentions-legales/> et un exemplaire sur papier de cette politique de rémunération est mise gratuitement à la disposition des investisseurs sur simple demande.

Cette classe d'actions n'étant pas encore lancée, il n'existe pas de performance pour une année civile complète. Les précédents calculs des scénarios de performance mensuels sont disponibles à l'adresse <https://www.corumbutler.com/>