

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt**CORUM Visio USD INSTITUTIONAL CLASS FOUNDER POOLED ACCUMULATING SHARES****CORUM Visio ist ein Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV**

HERSTELLER: CORUM Butler Asset Management Limited, Teil der Unternehmensgruppe CORUM Butler.

ISIN: IE00BGSNCC89

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

TELEFONNUMMER: +353 1 544 3838

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Central Bank of Ireland

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: CORUM Butler Asset Management Limited, zugelassen von der Central Bank of Ireland als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den UCITS Regulations.

Zugelassen in: Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen

ERSTELLUNGSDATUM 30.07.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: CORUM Visio (der „Fonds“) ist ein Teilfonds des CORUM Butler UCITS ICAV, einer kollektiven Vermögensverwaltung mit Umbrella-Struktur und Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, die in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 gegründet wurde und von der Central Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der irischen Durchführungsverordnung „European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations“ von 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen ist. Haftungstrennung zwischen den Teilfonds bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für die Umbrella-Gesellschaft Corum Butler UCITS ICAV insgesamt erstellt. Sie können Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile anderer Teilfonds umtauschen, die für Sie zur Anlage zulässig sind. Weitere Informationen sind bei CACEIS Irland Limited (dem Administrator des Fonds) erhältlich.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Anlagen in Schuldtiteln eine jährliche Rendite zu erzielen, die mehr als 0,50 Prozentpunkte über dem EURIBOR 1M liegt, dem durchschnittlichen Zinssatz, der auf Darlehen mit 1 Monat Laufzeit zwischen europäischen Banken angeboten wird („Benchmark“). Der Fonds misst seine Rendite aus der Sicht eines Anlegers mit einer angestrebten Anlagedauer von 1 bis 3 Jahren.

Der Fonds wird vor allem in kurzfristige Schuldtitel europäischer Emittenten aus dem Unternehmenssektor investieren und strebt eine Gesamt-Duration des Fonds von bis zu zwei Jahren an. Die Duration ist ein Maß dafür, wie empfindlich der Wert des Fonds auf Veränderungen des allgemeinen Zinsniveaus reagiert, und die zweijährige Duration entspricht einer geringen Sensitivität. Bei den Schuldtiteln wird es sich in der Regel um eine Mischung aus Papieren im Investment-Grade-Bereich (mit geringerem Risiko) und im Bereich unterhalb des Investment Grade (mit höherem Risiko) handeln, es ist aber möglich, dass zeitweise alle gehaltenen Anlagen unterhalb des Investment Grade liegen. Der Fonds kann in geringerem Umfang auch in Schuldtitel investieren, die von staatlichen Stellen und von außereuropäischen Emittenten aus dem Unternehmenssektor begeben werden. Der Fonds ist nicht auf bestimmte Branchen oder Sektoren beschränkt.

Der Fonds kann Indexderivate, die ein breiter angelegtes Engagement in einem Markt oder Sektor erlauben, oder andere Derivate wie Total Return Swaps, Optionen, Futures, Credit Default Swaps oder Differenzkontrakte für Sicherungszwecke oder indirekte Anlagen einsetzen. Ein Derivat ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten zugrunde liegenden Finanzindex oder einem Wertpapier basiert.

Der Fonds kann auch in börsengehandelte Fonds („ETF“) und andere kollektive Kapitalanlagen investieren, die ein Anlagerisiko bieten, das mit der oben genannten Anlagepolitik vereinbar ist.

Der Fonds kann zum Zwecke des Barmittelmanagements auch in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Es wird erwartet, dass durch den Einsatz von Derivaten die Long-Positionen des Fonds zu jedem gegebenen Zeitpunkt in der Regel bis zu 150% und die Short-Positionen bis zu 25% des Nettoinventarwerts des Fonds betragen werden.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf die Benchmark aktiv verwaltet, da er bestrebt ist, die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen.

Im Rahmen der Anlagepolitik des Fonds können die Anlagen des Fonds in hohem Maße gehandelt und umgeschichtet werden, was zu erheblichen Transaktionskosten führen kann, die vom Fonds zu tragen sind. Diese Kosten werden zusätzlich zu den im Abschnitt „Welche Kosten entstehen“ dieses Dokuments aufgeführten Kosten berechnet.

Der Fonds ist bestrebt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) zu bewerben und legt daher Informationen gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor offen. Der Fonds hat nachhaltige Investitionen nicht als Anlageziel. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Aspekte im Rahmen seines Anlageentscheidungsprozesses, und diese Aspekte werden im Rahmen dieses Prozesses kontinuierlich umgesetzt. Weitere Informationen zu diesen Aspekten und zur Verfahrensweise sind im Prospektnachtrag enthalten.

Die Anteile lauten auf US-Dollar (USD) und sind kursgesichert. Die Basiswährung des Fonds ist EUR. Der Fonds wird eine Kurssicherung für diese Anteilsklasse eingehen, mit der angestrebt wird, die Anleger gegen Veränderungen des USD-Wechselkurses gegenüber den auf andere Währungen als USD lautenden Vermögenswerten des Fonds zu schützen.

Für Ihre Anteile werden keine Erträge ausgeschüttet.

Sie können Ihre Anteile täglich einlösen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die daran interessiert sind, eine kurz- bis mittelfristige Rendite auf ihre Anlage bei geringer Volatilität zu erzielen. Der Anleger sollte bereit sein, Verluste in Kauf zu nehmen.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen.

Verwahrstelle des Fonds ist die CACEIS Bank, Niederlassung Irland. Der Prospekt, der Prospektnachtrag für den Fonds, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie Antragsformulare sind in englischer Sprache/anderen Sprachen kostenfrei am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich. Wenden Sie sich hierzu an den Administrator, CACEIS Ireland Limited, 4th Floor, Georges Quay Plaza, Georges Quay, Dublin 2, Irland, oder besuchen Sie <https://www.corumbutler.com>.

Weitere Informationen über den aktuellen Anteilspreis sowie weitere praktische Informationen über den Fonds stehen am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf <https://www.corumbutler.com> und www.bloomberg.com zur Verfügung.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?**RISIKOINDIKATOR**

Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

typischerweise geringere Erträge

typischerweise höhere Erträge

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

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller

Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszusahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist im Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risikofaktoren:

- Gegenparteiisiko
- Kreditrisiko
- Derivatrisiko
- Hebelrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Operatives Risiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind eine Veranschaulichung anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des Produkts in den vergangenen 10 Jahren. Die künftige Marktentwicklung kann hiervon deutlich abweichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre		1 Jahr	2 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Anlage 10.000 USD			
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.060 USD	8.990 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,40%	-5,18%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.060 USD	8.990 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,40%	-5,18%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	10.240 USD	10.360 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,40%	1,78%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11.210 USD	11.810 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,10%	8,67%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31.03.2018 und 31.03.2020

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30.11.2020 und 30.11.2022

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30.09.2022 bis 30.09.2024.

WAS GESCHIEHT, WENN CORUM BUTLER NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Obwohl sich die Vermögenswerte des Fonds in Verwahrung befinden und von den eigenen Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle getrennt sind, kann Ihnen im Falle der Insolvenz eines dieser Dienstleister ein finanzieller Verlust entstehen. Es ist kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vorhanden, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge Ihrer Anlage entnommen werden, um unterschiedliche Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier ausgewiesenen Beträge sind Veranschaulichungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume

Wir sind von folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im mittleren Szenario angegeben.

- 10.000 USD werden investiert.

Anlage 10.000 USD Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	123 USD	256 USD
Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)	1,23%	1,25% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,03% vor Kosten und 1,78% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	0,80% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	80 USD
Transaktionskosten	0,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	30 USD
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	5% des annualisierten Wertentwicklungsüberschusses gegenüber der Ausübungshürde, die dem EURIBOR 1M + 0,50 Prozentpunkte entspricht. Bitte beachten Sie, dass auch in Zeiten negativer Wertentwicklung eine Erfolgsgebühr berechnet werden kann. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 0,13% Die nebenstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	13 USD

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre.

Das Konzept des Fonds sieht vor, über einen kurz- bis mittelfristigen Anlagehorizont Kapitalzuwachs bei einem niedrigen Risikoniveau zu erzielen.

Sie können Ihre Anteile täglich ohne Zahlung einer Vertragsstrafe einlösen. Ihr Recht zum Verkauf Ihrer Anteile kann eingeschränkt, aufgeschoben oder an bestimmte Bedingungen geknüpft werden, wenn dies notwendig ist, um die Liquidität des Fonds und die Interessen aller Anleger zu schützen. Weitere Informationen zu den Umständen und Bedingungen, unter denen eine Beeinträchtigung von Einlösungen möglich ist, sind den Abschnitten „Investieren in Anteile“ und „Temporäre Aussetzung des Handels“ im Prospekt zu entnehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden bezüglich des Betriebs oder der Vermarktung des Fonds können per E-Mail an cbam-complaints@corum-am.com, telefonisch an +353 1 544 3838 oder per Post entweder an CACEIS Ireland Limited, 4th Floor, Georges Quay Plaza, Georges Quay, Dublin 2, Irland, oder an CORUM Butler Asset Management Limited, 2-4 Ely Place, Dublin 2, Irland, gerichtet werden. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://www.corumbutler.com>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -bestimmungen Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, die Identität der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (falls vorhanden) sind unter <https://www.corumbutler.com> erhältlich. Eine gedruckte Fassung dieser Vergütungspolitik wird den Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Die Wertentwicklung wird für volle Kalenderjahre angegeben, da diese Anteilsklasse am 04.06.2019 aufgelegt wurde, und ist ebenso wie die vorherigen monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen unter <https://www.corumbutler.com> erhältlich.