

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 Tellia Actions de Capitalisation de CORUM Life

CORUM Tellia est un compartiment de CORUM Butler UCITS ICAV

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

ISIN: IE00BK72TL28

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 15/08/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type: CORUM Tellia (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 aux Réglementations 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 pour lesquels vous êtes éligible afin de réaliser des investissements. De plus amples informations sont disponibles auprès de CACEIS Ireland Limited (l'agent administratif du Fonds).

Objectifs: L'objectif d'investissement du Fonds est de chercher à réaliser un taux de rendement positif à long terme généré par des investissements dans des 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 de dette (tels que les obligations) qui offrent aux investisseurs un revenu fixe, généralement composé du remboursement de leur investissement initial majoré d'intérêts, d'autres formes de remboursement ou de rendement étant toutefois possibles. 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.

Les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont entièrement intégrés au processus d'investissement grâce au recours à des notations ESG de tierces parties et à des analyses produites par MSCI ou d'autres prestataires de services équivalents, et par le biais de l'application des filtres ESG du gestionnaire d'investissement. Par ailleurs, un processus de sélection impliquant le suivi des émetteurs permet de s'assurer que le Fonds investit exclusivement dans les émetteurs dont les notations ESG se situent dans le groupe représentant 80% des meilleurs titres de l'univers d'investissement en termes de notation ESG. Les changements dans les notations ESG des émetteurs sont passés en revue mensuellement, et les participations dans les émissions qui ne font plus partie du groupe représentant 80% des meilleurs titres de l'univers d'investissement sont liquidées. Pour déterminer s'il correspond aux caractéristiques ESG, le Fonds utilise un indice de référence synthétique (« l'Indice de référence ESG »), qui est composé des indices suivants: IHYG ETF (répliquant l'indice Iboxxmja: European High Yield), LP01TREU Index-Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index, LP07TREU Index-Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only TR Index, LHYBTREU Index-Bloomberg Barclays Euro High Yield B Rating Only TR Index, BEYHTREU Index-Bloomberg Barclays Euro High Yield CCC Rating Only TR Index.

Les entreprises qui ne respectent pas les principes du Global Compact des Nations Unies sur les droits humains, les conditions de travail, l'environnement et la lutte contre la corruption sont également exclues de l'univers d'investissement. De plus, des émetteurs sont exclus si l'analyse de leur exposition fait apparaître des activités et des secteurs sujets à controverse (parmi lesquels les armes, la pornographie, l'alcool et le tabac), dans le cas où ces activités représenteraient plus de 10% de leur chiffre d'affaires. Enfin, le Fonds n'investira pas plus de 10% de la Valeur de son Actif Net dans des émetteurs non couverts par une notation ESG.

Le Fonds cherche à promouvoir les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») et, à ce titre, communique des informations conformément à l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de développement durable dans le secteur des services financiers. Le Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable. Le Gestionnaire d'investissement prend en compte les considérations ESG dans le cadre de son processus de prise de décision d'investissement et ces considérations sont appliquées de manière continue dans le cadre de ce processus. De plus amples informations relatives à ces considérations et au processus sont présentées dans le Supplément.

Le Fonds peut investir dans des titres de qualité Investment Grade et dans des titres à haut rendement, mais peut occasionnellement détenir 100% de ses investissements dans des titres à haut rendement. Les investissements sur les marchés émergents d'Europe ne devraient généralement pas dépasser 15% du Fonds. Le Fonds ne sera pas limité aux émetteurs d'un secteur ou d'une industrie. Le Fonds peut investir indirectement sur les marchés du revenu fixe à travers des dérivés, 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. 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. Les dérivés utilisés par le Fonds peuvent inclure des swaps, des options, des contrats à terme standardisés (« futures ») et des permutations de l'impayé (*CDS credit default swap*). Des contrats de change à terme de gré à gré peuvent également être utilisés à des fins de couverture contre le risque de fluctuation des cours de change.

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. Le Fonds investira généralement jusqu'à 150% de la valeur de son actif net dans des positions longues, et 50% dans des positions courtes. 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 procède à une sélection active et investit les valeurs mobilières dans lesquelles le Fonds investit l'investissement dans les titres dans lesquels le Fonds investit, en vue de réaliser l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds est géré en se référant à (i) 75% du rendement de l'indice Markit-iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return et (ii) 25% du rendement de l'EURIBOR 1 Mois (« l'Indice de référence »). L'Indice de référence ne définit pas d'allocation des actifs du Fonds et, en fonction des conditions de marché, le Fonds peut s'écarter sensiblement de l'Indice de référence.

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 euros (EUR) et ne sont pas couvertes. La devise de base du Fonds est l'euro (EUR).

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 long terme. L'investisseur doit être prêt à supporter des pertes.

Durée de vie: Le Fonds n'a pas de 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 / en d'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 <https://www.corumbutler.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 <https://www.corumbutler.com> et www.bloomberg.com.

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

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur synthétique de risque (ISR) 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 le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

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] en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. 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 à des fins d'investissement et de couverture
- Risque d'effet de levier
- Risque de liquidité
- Risque opérationnel
- Risque de couverture

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 donnés titre indicatif en utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit au cours des 12 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Période de détention recommandée: 5 ans		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Investissement 10.000 EUR			
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.860 EUR	6.170 EUR
	Rendement moyen chaque année	-21,40%	-9,21%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.490 EUR	9.210 EUR
	Rendement moyen chaque année	-15,10%	-1,63%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.690 EUR	10.480 EUR
	Rendement moyen chaque année	-3,10%	0,94%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.970 EUR	11.220 EUR
	Rendement moyen chaque année	9,70%	2,33%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

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.

- EUR 10.000 sont investis.

Investissement 10.000 EUR Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	704 EUR 7,04%	1.789 EUR 3,23% chaque année

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,17% avant déduction des coûts et de 0,94% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne prélevons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,70% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	162 EUR
Coûts de transaction	0,26% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	25 EUR
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	15% de la surperformance annualisée par rapport au taux de rendement minimal (« hurdle rate ») qui est l'Indice de référence. Il convient de prendre en considération le fait qu'une commission de performance peut être imputée même en période de performance négative. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. La commission de performance estimée pour cette classe d'actions est de 0,19%. L'estimation des coûts agrégés inclut la moyenne des 5 dernières années.	18 EUR

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée: 5 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 moyen.

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

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations concernant le fonctionnement ou la commercialisation du Fonds peuvent être adressées par e-mail à cbam-complaints@corum-am.com, par téléphone au +353 1 544 3838 ou par courrier à CACEIS Ireland Limited, Bloodstone Building Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 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>.

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> et un exemplaire sur papier de cette politique de rémunération est mis gratuitement à la disposition des investisseurs sur simple demande.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions le 24/03/2020 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels à l'adresse <https://www.corumbutler.com>.