

**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 Rosetta CORUM LIFE CAPITALISATION

**CORUM Rosetta est un compartiment de CORUM Butler Credit Strategies ICAV**

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

ISIN : IE0001M7X7A3

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 01/08/2025****EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?**

**Type :** CORUM Rosetta (le « Fonds ») est un compartiment de CORUM Butler Credit Strategies 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 des dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour CORUM Butler Credit Strategies 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 Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'agent administratif du Fonds).

**Objectifs :** L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des rendements intéressants pour les Actionnaires à moyen terme en investissant de manière opportuniste dans un portefeuille d'actifs diversifiés. Le Fonds vise à atteindre son objectif en investissant de manière opportuniste, directement ou indirectement, dans un portefeuille diversifié d'actions mondiales, de titres à revenu fixe, de titres du marché monétaire, de matières premières et de devises. L'exposition aux matières premières et aux devises sera obtenue par le biais de matières premières négociées en bourse (« ETC ») conformes aux normes OPCVM. Les ETC sont des investissements qui suivent l'évolution de la performance d'une matière première ou d'un panier de matières premières. L'exposition du Fonds aux ETC ne devrait pas dépasser 10% de la Valeur de l'Actif Net (« NAV ») du Fonds et le Gestionnaire d'investissement n'investira pas dans des ETC à effet de levier. Les autres investissements comprennent les instruments financiers dérivés (« IFD ») et les indices financiers. Les IFD sont des contrats financiers dont la valeur dépend d'un actif sous-jacent, d'un groupe d'actifs ou d'un indice de référence. Le Fonds peut également s'exposer à ces classes d'actifs en investissant dans des organismes de placement collectif éligibles dans lesquels il peut investir jusqu'à 100% de ses actifs, y compris ceux gérés par les sociétés de gestion du groupe Corum Butler. Les organismes de placement collectif éligibles sont des fonds qui répondent à des exigences réglementaires spécifiques qui les rendent éligibles à l'investissement par le Fonds. Le Fonds peut également investir dans des organismes de placement collectif à capital fixe à condition qu'ils soient cotés ou négociés sur un Marché Reconnu, lorsqu'ils offrent une exposition à des titres conformes à la politique d'investissement du Fonds et à condition que cela ne représente pas plus de 10% au total de la Valeur de l'Actif Net.

Le Fonds peut obtenir une exposition à des actifs libellés dans des devises autres que la devise de base (EUR) du Fonds lorsque le gestionnaire d'investissement juge que cela est intéressant en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds. Le gestionnaire d'investissement peut recourir à la couverture de change par le biais de contrats de change à terme pour améliorer le rendement et gérer le risque de manière opportuniste.

Les investissements directs ou indirects en actions mondiales ne sont pas limités par la situation géographique, la capitalisation boursière, l'industrie ou le secteur et peuvent inclure les marchés émergents. L'exposition directe ou indirecte aux marchés émergents ne devrait pas dépasser 10% de la Valeur de l'Actif Net. Il est prévu que l'exposition directe ou indirecte du Fonds aux actions mondiales se situera entre 10% et 40% de la Valeur de l'Actif Net.

Les titres à revenu fixe auxquels le Fonds sera exposé directement ou indirectement pourront être à taux fixe ou à taux variable et avoir une notation de la qualité « Investment Grade » ou d'une qualité inférieure à la qualité Investment Grade, selon la notation attribuée par une agence de notation reconnue. Les titres à revenu fixe d'État peuvent être émis par des États membres de l'OCDE et des États non membres de l'OCDE. Il est prévu que l'exposition directe ou indirecte du Fonds aux titres à revenu fixe ou aux titres du marché monétaire se situera entre 50% et 90% de la Valeur de l'Actif Net. Les actions et les titres à revenu fixe auxquels le Fonds sera exposé seront cotés ou négociés sur un Marché Reconnu.

Le Fonds peut utiliser des swaps, des contrats à terme de gré à gré (« forwards »), des options et des contrats à terme standardisés (« futures ») pour obtenir une exposition longue et courte aux marchés où le recours aux IFD est considéré comme plus efficace ou plus rentable que l'investissement direct. Le recours à l'effet de levier par le Fonds peut donner lieu à des positions longues pouvant atteindre jusqu'à 150% de la Valeur de l'Actif Net et à des positions courtes pouvant atteindre 50% de la Valeur de l'Actif Net, l'exposition courte étant obtenue uniquement par le biais d'IFD. Le Fonds peut également utiliser des contrats à terme de gré à gré (« forwards ») à terme à des fins de couverture de change. Les swaps, les contrats à terme de gré à gré, les options et les contrats à terme standardisés sont des types de contrats financiers. Les swaps impliquent l'échange d'un ensemble d'avantages financiers contre un ensemble d'autres, les contrats à terme de gré à gré sont des accords d'achat ou de vente d'un actif à une date future, les options donnent le droit mais non l'obligation d'acheter ou de vendre un actif, et les contrats à terme standardisés sont des contrats standardisés d'achat ou de vente d'un actif à une date future à un prix déterminé.

La classification du Fonds est un Fonds exécuté au titre de l'Article 6, ce qui signifie que le Fonds ne se charge pas de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales.

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 son objectif d'investissement. 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 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 visés :** Ce Fonds est adapté aux investisseurs qui cherchent à obtenir un rendement sur leur investissement de moyen 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 a le droit de mettre fin au Fonds unilatéralement.

Le dépositaire du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. 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 / d'autres langues auprès du siège social du Fonds en contactant l'Agent administratif, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54–62 Townsend Street, Dublin 2 ou

## 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 un 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées

aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change.** Dans certaines circonstances, 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 exposé aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à l'effet de levier financier
- Risque opérationnel
- Risque de liquidité
- Risque des produits dérivés

### 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 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 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 minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.000 EUR	6.380 EUR
	Rendement moyen chaque année	-20,00%	-8,60%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.010 EUR	9.650 EUR
	Rendement moyen chaque année	-19,90%	-0,71%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.940 EUR	11.560 EUR
	Rendement moyen chaque année	-0,60%	2,94%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11.750 EUR	13.370 EUR
	Rendement moyen chaque année	17,50%	5,98%

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.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2017 et le 30/09/2022

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/08/2015 et le 31/08/2020

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2020 et le 31/03/2025

## 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.

<b>Investissement 10.000 EUR</b> Scénarios	<b>Si vous quittez après 1 an</b>	<b>Si vous quittez après 5 ans</b>
<b>Coûts totaux</b> <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b>	<b>655 EUR</b> 6,55%	<b>1.632 EUR</b> 2,76% 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 5,70% avant déduction des coûts et de 2,94% 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
<b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>		
<b>Coûts d'entrée</b>	Jusqu'à 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	500 EUR
<b>Coûts de sortie</b>	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
<b>Coûts courants prélevés chaque année</b>		
<b>Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement</b>	1,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	143 EUR
<b>Coûts de transaction</b>	0,13% 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.	12 EUR
<b>Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières</b>		
<b>Commissions liées aux résultats</b>	20% de l'augmentation de la valeur de l'actif net par action par rapport à la précédente valeur la plus élevée de l'actif net par action sur laquelle une commission de performance a été payée. 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 0,00% L'estimation des coûts agrégés inclut la moyenne des 5 dernières années.	0 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 à faible.

Vous pouvez obtenir le remboursement de vos actions sur une base journalière sans pénalité. Votre droit de vendre vos actions peut être limité, retardé ou soumis à certaines conditions, si nécessaire, afin de protéger la liquidité du Fonds et les intérêts de tous les investisseurs. De plus amples informations sur les circonstances et conditions dans lesquelles les rachats peuvent être affectés sont disponibles dans les sections « Investissement en Actions » et « Suspension temporaire des transactions » du Prospectus.

## 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](mailto:cbam-complaints@corum-am.com), par téléphone au +353 1 544 3838 ou par courrier à Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2 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 23/09/2024 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels à l'adresse <https://www.corumbutler.com>.