

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Eigenschaften dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index UCITS ETF (der „Fonds“) Ein Teilfonds von Palmer Square UCITS ICAV (das „ICAV“)

EUR ACC, ISIN: IE000JTHNWF0
Der Fonds wird verwaltet von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“)

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Risiko- und Renditemerkmale des Referenzindex abzüglich der Gebühren und Aufwendungen des Fonds nachzubilden. Der Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index (Ticker: ECLOSE) (der „Referenzindex“) ist ein regelbasierter beobachtbarer Preis- und Total-Return-Index für CLO-Schuldtitel aus Europa mit einem ursprünglichen Rating von AAA oder AA oder mit einem gleichwertigen Rating. Er soll die Risiko- und Renditemerkmale eines diversifizierten Portfolios von CLOs auf Long-only- und liquider Basis widerspiegeln. Der Fonds wird passiv verwaltet (d. h., sein Ziel besteht darin, die Risiko- und Renditemerkmale des Referenzindex abzüglich der Gebühren und Aufwendungen des Fonds möglichst genau nachzubilden).

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds in ein diversifiziertes Portfolio von CLOs, das soweit wie möglich und praktikabel aus den Wertpapierkomponenten des Referenzindex besteht.

Mindestens 80 % des Nettovermögens des Fonds werden in CLOs mit einem Rating von AAA investiert. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in CLOs mit einem Rating unter AAA investieren, sofern diese CLOs ein Investment-Grade-Rating haben. Wenn eine CLO nach ihrem Kauf durch den Fonds herabgestuft wird, veräußert der Anlageverwalter dieses Wertpapier unter angemessener Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilinhaber.

Da es sich bei dem Referenzindex um einen breit gefassten Marktindex handelt, der aus europäischen CLO-Schuldtiteln besteht, umfasst er auch CLOs, die vom Anlageverwalter oder einem seiner verbundenen Unternehmen, die zu den größten CLO-Verwaltern in Europa zählen, begeben wurden. Diese Anlagen werden voraussichtlich 5 % des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

Der Fonds kann einige Wertpapiere halten, die keine zugrunde liegenden Bestandteile des Referenzindex sind, wenn diese Wertpapiere eine ähnliche Wertentwicklung (mit entsprechendem Risikoprofil) aufweisen wie bestimmte

Wertpapiere, aus denen der Referenzindex besteht. Dazu können andere CLOs und Schuldtitel oder für OGAWs zugelassene gemeinsame Kapitalanlageprojekte oder börsengehandelte Fonds (ETFs) gehören, die nach Ansicht des Anlageverwalters mit der Nachbildung des Referenzindex vereinbar sind. Unter diesen Umständen kann der Fonds insgesamt bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in solche gemeinsame Kapitalanlageprojekte und ETFs investieren. Der Fonds investiert nur in AIFs, die die jeweils von der Zentralbank angewandten Bedingungen erfüllen.

Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, sind an Börsen oder geregelten Märkten in Ländern notiert, die in der im Prospekt aufgeführten Liste der Märkte aufgeführt sind. Der Fonds wird als Fonds gemäß Artikel 6 im Sinne der Offenlegungsverordnung eingestuft.

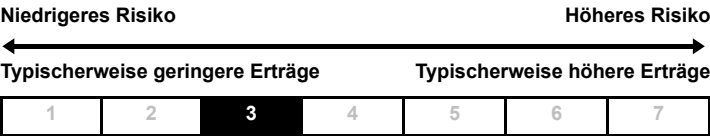
Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen. Der Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (EPM) sollte im besten Interesse der Anteilinhaber liegen. Außerdem ist mindestens eines der folgenden Ziele zu erreichen: die Reduzierung des Risikos, die Reduzierung der Kosten und die Generierung zusätzlichen Kapitals oder Ertrags für den Fonds ohne Risiko oder mit einem annehmbar niedrigen Risiko.

Bei thesaurierenden Anteilsklassen werden die Erträge automatisch in den Fonds reinvestiert und spiegeln sich im NIW je Anteil wider. Bei ausschüttenden Anteilsklassen werden die Erträge in Form einer Dividende ausgeschüttet.

Sie können Anteile täglich an jedem Geschäftstag (gemäß Definition in der Ergänzung), an dem Geschäftsbanken in London und Dublin für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, sowie an jedem anderen Tag, den die Verwaltungsratsmitglieder jeweils festlegen und den Anteilinhabern im Voraus mitteilen, kaufen und zurückgeben.

Der Fonds eignet sich für Anleger, die bereit sind, insbesondere über kurze Zeiträume eine mittlere Volatilität in Kauf zu nehmen.

Risiko- und Ertragsprofil



Historische Daten sind kein zuverlässiger Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden.

Der Risikoindikator wurde unter Einbeziehung simulierter historischer Daten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds.

Das Rating basiert auf der Kursentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktien. Anlagen in anderen Ländern sind von Wechselkursrisiken betroffen, da der Wert der Währungen schwanken kann.

Die Volatilität der Wertentwicklung kann sich aufgrund von Schwankungen der in diesem Dokument dargestellten Währungen erhöhen oder verringern.

Zusätzlich zu den vom obigen Indikator erfassten Risiken sind die folgenden Risiken wesentlich:

Liquiditätsrisiko: Einige der Märkte, in die ein Fonds investiert, sind möglicherweise weniger liquide und volatil als die führenden Aktienmärkte der Welt, und dies kann zu Schwankungen des Kurses der Wertpapiere führen.

Anlagerisiko: Der Fonds erreicht sein Anlageziel möglicherweise nicht. Eine Anlage in einen Fonds ist mit Anlagerisiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlustes des investierten Betrags.

Bewertungsrisiko: Eine Position im Fonds kann falsch bewertet werden, da einige Preise zu einem bestimmten Zeitpunkt ungewiss sein können. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Schätzungen, die sich aus dem

Bewertungsprozess ergeben, die tatsächlichen Verkaufs- oder Glattstellungspreise dieser Wertpapiere widerspiegeln.

Währungsrisiko: Wenn eine Anteilsklasse auf eine andere Währung als die Basiswährung des Fonds lautet, können Wechselkursschwankungen negative Auswirkungen auf die nicht auf die Basiswährung lautenden Anteilsklassen des Fonds haben.

Kreditrisiko: Es kann nicht zugesichert werden, dass die Emittenten der Wertpapiere oder sonstigen Instrumente, in die ein Fonds investiert, keinen Kreditrisiken ausgesetzt sind, die zum teilweisen oder vollständigen Verlust der in diese Wertpapiere oder Instrumente investierten Beträge oder von fälligen Zahlungen auf diese Wertpapiere oder Instrumente führen (sowie von Wertsteigerungen der in diese Wertpapiere investierten Beträge). Sofern eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt und der Fonds seine Rechte in Bezug auf die Anlagen in seinem Portfolio verspätet oder gar nicht ausüben kann, ist es möglich, dass er einen Wertrückgang seiner Position verzeichnet, Erträge verliert und Kosten in Verbindung mit der Durchsetzung seiner Rechte erleidet.

Mit CLO-Schuldverschreibungen verbundenes Risiko: In einem angespannten Marktumfeld können hoch bewertete Tranchen von CLO-Schuldverschreibungen herabgestuft werden oder realisierte oder Mark-to-Market-Verluste erleiden aufgrund von Ausfällen der zugrunde liegenden Kreditrisiken, dem Verschwinden der nachrangigen/Aktientranchen, einer marktweiten Erwartung von Ausfällen sowie einer negativen Marktstimmung in Bezug auf CLO-Wertpapiere als Anlageklasse.

CLO-Risiko: Die Risiken einer Anlage in Collateralized Loan Obligations (CLOs) umfassen Risiken der zugrunde liegenden Darlehen in Verbindung mit den Risiken, die mit der CLO-Struktur in Bezug auf die Priorität der Zahlungen verbunden sind.

Operative Risiken: Der Fonds und seine Vermögenswerte können infolge von Technologie-/Systemausfällen, Verletzungen der Cybersicherheit, menschlichen Fehlern, Richtlinienverstößen und/oder falscher Bewertung der Anteile erhebliche Verluste erleiden.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts und der Ergänzung unter eff.palmersquarefunds.com.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,25%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Erfolgsgebühren	Keine
-----------------	-------

Die von Ihnen gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich seiner Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In den meisten Fällen zahlen Anleger weniger. Informationen zu den tatsächlichen Kosten erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Da die Anteilsklasse neu aufgelegt wurde, handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kostenschätzung, da keine ausreichenden historischen Daten vorliegen. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren, sofern zutreffend. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen Kosten, die erhoben wurden.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ in der Ergänzung des Fonds.

Frühere Wertentwicklung

Wir haben zu diesem Zeitpunkt keine ausreichenden Daten, um einen nützlichen Hinweis auf die Wertentwicklung der Vergangenheit zu geben.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Aufschluss über zukünftige Ergebnisse. Im Allgemeinen berücksichtigt die frühere Wertentwicklung alle laufenden Kosten, jedoch keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge oder Umtauschgebühren.

Die frühere Wertentwicklung wird in EUR berechnet. **Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten das von Ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.**

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Die Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Steuergesetzgebung: Der Fonds unterliegt dem irischen Steuerrecht, was sich auf Ihre persönliche Steuerlage als Anleger des Fonds auswirken kann. Anleger sollten vor der Anlage im Fonds ihren persönlichen Steuerberater zu Rate ziehen.

Haftung: Carne Global Fund Managers (Irland) Limited kann nur auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den relevanten Teilen des ICAV-Prospekts vereinbar ist.

Tausch von Anteilen: Das ICAV behält sich das Recht vor, Zeichnungs- oder Tauschtransaktionen einzuschränken oder abzulehnen, wenn es der Ansicht ist, dass die Transaktion die Interessen eines Fonds oder der anderen berechtigten Teilnehmer beeinträchtigen könnte.

Umbrella-Fonds: Der Fonds ist ein Teilfonds des Palmer Square UCITS ICAV, einem Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Beständen der anderen Teilfonds des Palmer Square UCITS ICAV gehalten werden.

Vergütungspolitik: Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und damit verbundene Angaben sind unter <https://www.carnegroup.com/resources> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Maßgebliche wesentliche Anlegerinformationen: Die Anteile der Klasse EUR ACC wurden als repräsentative Klasse für die und GBP ACC des Fonds ausgewählt. Informationen zu den anderen Anteilsklassen des Fonds finden Sie in der Ergänzung.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds sind dem Fondsprospekt und den letzten Jahres- und Halbjahresberichten des Fonds zu entnehmen. Diese Dokumente und der aktuelle Anteilspreis sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich unter <https://etf.palmersquarefunds.com> oder schriftlich bei der Verwaltungsstelle des Fonds unter der Anschrift 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 Rk57, Irland.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1 August 2025.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Der Manager ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.