

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document geeft u essentiële beleggersinformatie over dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds te begrijpen. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index UCITS ETF (het "Fonds") Een subfonds van Palmer Square UCITS ICAV (de "ICAV")

EUR ACC, ISIN: IE000JTHNWF0
Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Beheerder")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om de risico- en rendementskenmerken van de Referentie-index, min de vergoedingen en kosten van het Fonds, te volgen. De Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index (ticker: ECLOSE) (de "Referentie-index") is een op regels gebaseerde, waarneembare prijsstelling en totale rendementsindexen voor CLO-schuld die in Europa is uitgegeven en oorspronkelijk een AAA-, AA- of equivalente rating heeft. De index is ontworpen om de risico- en rendementskenmerken te weerspiegelen van een gediversifieerde portefeuille van CLO's op long-only en liquide basis. Het Fonds wordt passief beheerd (d.w.z. de doelstelling is om de risico- en rendementskenmerken van de Referentie-index, min de vergoedingen en kosten van het Fonds, nauw af te stemmen).

Om deze doelstelling te verwezenlijken, zal het Fonds beleggen in een gediversifieerde portefeuille van CLO's die voor zover mogelijk en haalbaar bestaat uit de effecten waaruit de Referentie-index is samengesteld.

Minimaal 80% van het nettovermogen van het Fonds zal worden belegd in CLO's met een AAA-rating. Het Fonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in CLO's met een rating onder AAA, mits deze CLO's een rating van beleggingskwaliteit hebben. Als een CLO na zijn aankoop door het Fonds wordt verlaagd, zal de Beleggingsbeheerder dit effect verkopen, rekening houdend met de belangen van zijn Aandeelhouders.

Aangezien de Referentie-index een brede marktindex is die uit Europese CLO-schuld bestaat, zal deze de CLO's omvatten die zijn uitgegeven door de Beleggingsbeheerder of een van zijn gelieerde ondernemingen, aangezien het om een van de grootste CLO-beheerders in Europa gaat, en naar verwachting niet meer bedragen dan 5% van het nettovermogen van het Fonds.

Het Fonds kan bepaalde effecten houden die geen onderliggende componenten van de Referentie-index zijn wanneer dergelijke effecten een vergelijkbaar rendement (met een overeenkomend risicoprofiel) bieden ten opzichte van bepaalde effecten waaruit de Referentie-index is samengesteld. Dit kan andere

CLO's en schuldbewijzen of voor ICBE's in aanmerking komende instellingen voor collectieve belegging of beursverhandelde fondsen (exchange-traded funds, ETF's) omvatten die volgens de Beleggingsbeheerder consistent zijn met het volgen van de Referentie-index. In dergelijke omstandigheden kan het Fonds in totaal maximaal 10% van de nettovermogenswaarde van het Fonds beleggen in dergelijke collectieve beleggingsinstellingen en ETF's. Het Fonds zal alleen beleggen in ABI's die voldoen aan de voorwaarden die van tijd tot tijd door de Centrale Bank worden toegepast.

De effecten waarin het Fonds belegt, moeten genoteerd zijn aan beurzen of gereguleerde markten in landen die deel uitmaken van de lijst van markten die is beschreven in het Prospectus. Het Fonds is voor SFDR-doeleinden geclassificeerd als een Artikel 6-fonds.

Het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten in het kader van efficiënt portefeuillebeheer. Het doel van een efficiënt portefeuillebeheer (EPM) moet in overeenstemming zijn met de belangen van de Aandeelhouders en is het realiseren van een of meer van de volgende activiteiten: risicovermindering, kostenverlaging en het genereren van extra kapitaal of inkomsten voor het Fonds zonder risico's of met een aanvaardbaar laag risiconiveau.

Voor kapitalisatie-aandelenklassen worden de inkomsten automatisch herbelegd in het Fonds en weerspiegeld in de NIW per aandeel. Voor uitkeringsaandelenklassen worden inkomsten uitbetaald in de vorm van een dividend.

U kunt deelnemingsrechten dagelijks kopen en verzilveren, op elke werkdag (zoals gedefinieerd in het supplement) waarop de handelsbanken geopend zijn voor handel in Londen en Dublin of op andere dagen die van tijd tot tijd door de Bestuurders kunnen worden bepaald en vooraf aan de Aandeelhouders kunnen worden meegedeeld.

Het Fonds is geschikt voor beleggers die bereid zijn een middelhoog volatiliteitsniveau te aanvaarden, vooral over korte periodes.

Risico- en opbrengstprofiel



Historische gegevens vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor de toekomst.

De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet dat die risicovrij is.

De risico-indicator werd berekend door gesimuleerde historische gegevens op te nemen en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De rating is gebaseerd op wijzigingen in de prijzen van de aandelen die door het Fonds worden gehouden. Beleggingen in andere landen worden beïnvloed door het wisselkoersrisico, waar de valuta's in waarde kunnen schommelen.

De volatiliteit van het rendement kan worden verhoogd of verlaagd door schommelingen in de valuta's die in dit document worden vermeld.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang naast de risico's die de bovenstaande indicator met zich meebrengt:

Liquiditeitsrisico: Sommige markten waarin een Fonds belegt, zijn mogelijk minder liquide en volatieler dan de grootste aandelenmarkten ter wereld, wat kan leiden tot schommelingen in de prijs van de effecten.

Beleggingsrisico: Het is mogelijk dat het Fonds zijn beleggingsdoelstelling niet verwezenlijkt. Een belegging in een Fonds houdt beleggingsrisico's in, inclusief mogelijk verlies van het belegde bedrag.

Waarderingsrisico: Een positie in het Fonds kan onjuist gewaardeerd worden, omdat sommige prijzen op een bepaald moment onzeker kunnen zijn. Er is geen garantie dat de ramingen die voortvloeien uit het waarderingsproces de

werkelijke verkoop- of 'afsluitingsprijzen' van dergelijke effecten zullen weerspiegelen.

Valutarisico: Als een aandelenklasse in een andere valuta dan de basisvaluta van het Fonds is, kunnen de niet-basisaandelenklassen van het Fonds ongunstig worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen.

Kredietrisico: Er kan geen zekerheid worden verstrekt dat emittenten van de effecten of andere instrumenten waarin een Fonds belegt niet onderhevig zullen zijn aan kredietproblemen die leiden tot het verlies van een deel of het geheel van de bedragen die in dergelijke effecten of instrumenten zijn belegd, of betalingen die verschuldigd zijn op dergelijke effecten of instrumenten (alsmede de stijging van de bedragen die in dergelijke effecten zijn belegd). Voor zover een tegenpartij zijn verplichting niet nakomt en het Fonds vertraagd of verhinderd is om zijn rechten met betrekking tot de beleggingen in zijn portefeuille uit te oefenen, kan de tegenpartij een daling in de waarde van zijn positie ervaren, inkomsten verliezen en kosten maken die gepaard gaan met het uitoefenen van zijn rechten.

Risico in verband met CLO-schuldeffecten: In moeilijke marktomstandigheden kunnen tranches met een hoge rating van CLO-schuldeffecten worden verlaagd of kunnen ze gerealiseerde of mark-to-market-verliezen lijden door wanbetalingen in het onderliggende onderpand voor leningen, de verdwijning van de achtergestelde of aandelen tranches, marktverwachting van wanbetalingen, evenals een negatief marktsentiment met betrekking tot CLO-effecten als vermogensklasse.

CLO-risico: De risico's van beleggen in onderpandverplichtingen (CLO's) omvatten risico's van de onderliggende leningen in combinatie met de risico's die verbonden zijn aan de CLO-structuur die de prioriteit van betalingen regelt.

Operationele risico's: Het Fonds en zijn activa kunnen materiële verliezen lijden als gevolg van technologische of systeemstoringen, menselijke fouten, cyberbeveiligingsinbreuken, inbreuken op het beleid en/of onjuiste waardering van deelnemingsrechten.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen wij naar het deel "Risicofactoren" in het prospectus en het supplement van het Fonds, die beschikbaar zijn op etf.palmersquarefunds.com.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximumbedrag dat aan uw geld kan worden onttrokken, voordat het wordt belegd of voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald.

Kosten die gedurende een jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,25%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In de meeste gevallen betalen beleggers minder. U kunt de daadwerkelijke kosten te weten komen via uw financieel adviseur of distributeur.

Aangezien de aandelenklasse nieuw is vastgesteld, is het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten een raming van de kosten, aangezien er onvoldoende historische gegevens zijn. Het omvat niet de portefeuilletransactiekosten en prestatievergoedingen, indien van toepassing. Het jaarverslag van het Fonds voor ieder boekjaar zal nadere gegevens over de exact gemaakte kosten bevatten.

Nadere informatie over de kosten vindt u in het hoofdstuk "Vergoedingen en kosten" van het supplement van het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten

Er zijn op dit moment onvoldoende gegevens om een bruikbare aanwijzing te verschaffen van de in het verleden behaalde resultaten.

Prestaties in het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. In het algemeen wordt bij de in het verleden behaalde resultaten rekening gehouden met alle doorlopende kosten, maar niet met instap-, uitstap- of wisselkosten.

In het verleden behaalde resultaten worden berekend in EUR. **De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt.**

Praktische informatie

Depositaris: De Bewaarder van het Fonds is J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Belastingwetgeving: Het Fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving, wat een impact kan hebben op uw persoonlijke belastingpositie als belegger in het Fonds. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen voordat ze in het Fonds beleggen.

Aansprakelijkheid: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onnauwkeurig of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Aandelen wisselen: De ICAV behoudt zich het recht voor om een inschrijvings- of wisseltransactie te beperken of te weigeren als de ICAV van oordeel is dat de transactie een negatieve invloed kan hebben op de belangen van een Fonds of de andere Toegestane deelnemers.

Paraplufonds: Het Fonds is een subfonds van Palmer Square UCITS ICAV, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de participaties van het Fonds krachtens de Ierse wet gescheiden worden gehouden van de participaties van de andere subfondsen van Palmer Square UCITS ICAV.

Beloningsbeleid: Een samenvatting van het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij en de bijbehorende informatie is beschikbaar op <https://www.carnegroup.com/resources>. Een papieren exemplaar van de informatie is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de Beheermaatschappij.

Vertegenwoordiger essentiële beleggersinformatie: De EUR ACC-aandelenklasse is geselecteerd als de representatieve klasse voor alle GBP ACC-klassen in het Fonds. Raadpleeg het Supplement voor informatie over de andere aandelenklassen van het Fonds.

Meer informatie: Meer informatie over het Fonds is beschikbaar in het prospectus van het Fonds en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van het Fonds. Deze documenten en de huidige aandelenprijs zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en zijn te vinden op <https://etf.palmersquarefunds.com> of kunnen worden verkregen via een schriftelijk verzoek aan het administratiekantoor van het Fonds te 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 Rk57, Ierland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum 1 augustus 2025.

Aan het Fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Aan de Beheerder is in Ierland een vergunning verleend en deze staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.