

Central investorinformation



Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

COHO ESG US Large Cap Equity Fund (the "Fund"), en afdeling i Candoris ICAV (the "ICAV")

ISIN: IE00BJ2DJ355 Euro Institutional Class - Jf. fondstillægget

Denne fond forvaltes af KBA Consulting Management Limited ("forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Fondens mål er at opnå et afkast, der er højere end afkastet af S&P 500 Index ved at investere i amerikanske aktier under samtidig hensyntagen til kriterier inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse ("ESG"). Fonden investerer primært i egenkapitalinstrumenter i virksomheder, der er stiftet, noteret eller handles i USA. Fondens investeringer gennemgås i relation til ESG-kriterierne, hvilket er med til at bestemme, om de kan indgå i fondens investerbare univers. De ESG-kriterier, der anvendes i dette forløb, afspejler en lang række centrale overvejelser om bæredygtighed og spænder over forskellige parametre. Desuden kan fonden investere i aktierelaterede værdipapirer som f.eks. globale indskudsbeviser (GDR), amerikanske indskudsbeviser (ADR), internationale indskudsbeviser (IDR) og europæiske indskudsbeviser (EDR). Den kan ligeledes bevare op til 20 % af sin nettoaktivværdi i likvide midler eller instrumenter, der svarer til likvide midler, såsom kortfristede statsobligationer og fastforrentede statsobligationer med en kreditvurdering på Aa+ (Moody's, Fitch, S&P).

Investeringspolitikken baseres på en forventning om, at man mest effektivt skaber og vedligeholder værdi på aktiemarkedet ved at opnå et asymmetrisk afkastmønster set over tid, hvor porteføljen søger at falde mindre i værdi, når aktiemarkederne falder i værdi, samtidig med at man udnytter stigninger mest muligt.

Investeringsforvalterens primære fokus er på risikostyring og på,

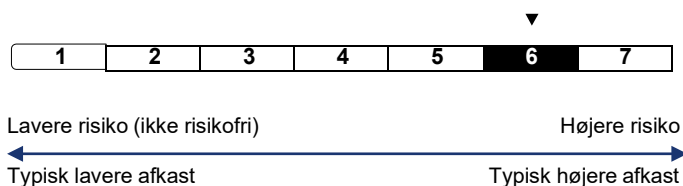
at fonden falder mindre i værdi end markederne under perioder med faldende kurser. I umiddelbar forlængelse af dette fokuseres der på at deltage på de fleste markeder, når kursen stiger. Hvis denne kombination falder mindre i værdi, når kurserne på markedet falder, og man formår at deltage på de fleste markeder, hvor kursen stiger, forventes dette samlet set at føre til resultater, der er bedre end markedets resultater, med mindre markedsrisiko set over en økonomisk cyklus. Målt over en række cyklusser tilstræber vi at opnå et afkast, der er bedre end for det generelle amerikanske aktiemarked, som dette defineres af S&P 500 Index.

Fonden forvaltes aktivt, og valget af investeringer foretages ikke under henvisning til en benchmark. Fondens resultater sammenlignes med S&P 500 Index ("Benchmark"). Benchmark bruges ikke til at definere porteføljens sammensætning eller som et præstationsmål, og fonden kan investeres fuldt ud i værdipapirer, som ikke er bestanddele i benchmarket.

De kan sælge Deres andel i fonden til fonden på alle bankdage i Irland, hvor aktiernes værdi beregnes. Fonden erklærer p.t. ikke udbytte.

Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Risiko/afkast-profil



Fonden er vurderet til risk/reward-kategori 6.

Hvorfor befinder fonden sig i denne kategori?

Denne indikator er baseret på historiske data fra investeringsforvalteren og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil. Det garanteres ikke, at den viste risikokategori forbliver uændret, og den kan ændre sig over tid. Selv den laveste kategori 1 er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Denne fond er i kategori 6 på grund af produktets adfærd i løbet af måleperioden. Fonden tilbyder ingen garanti eller beskyttelse. Fonden yder ingen garanti eller beskyttelse. Følgende risici er måske ikke i tilstrækkeligt omfang medtaget i risiko-/afkastindikatoren:

- Generel risiko
- Objektiv risiko
- Forvaltningsrisiko Koncentrationsrisiko
- Aktie- og værdipapirrisiko
- Risiko forbundet med large cap-virksomheder
- Risiko forbundet med mid cap-virksomheder
- Risiko ved udenlandske investeringer
- Valutarisiko ATB-risiko
- Risiko i forbindelse med ESG-kriterier
- Risiko i forbindelse med interessekonflikt
- Serviceudbyderens misligholdelse
- Risiko i forbindelse med begrænsede afhændelsesrettigheder
- Beskatningsrisiko
- Risiko i forbindelse med vurderinger af den indre værdi
- Risiko i forbindelse med manglende operationel historik

For en detaljeret gennemgang af disse risikofaktorer henvises til afsnittet "Risikofaktorer" i ICAV's prospekt ("Prospectus") og fondstillægget ("Supplement").

Gebyrer

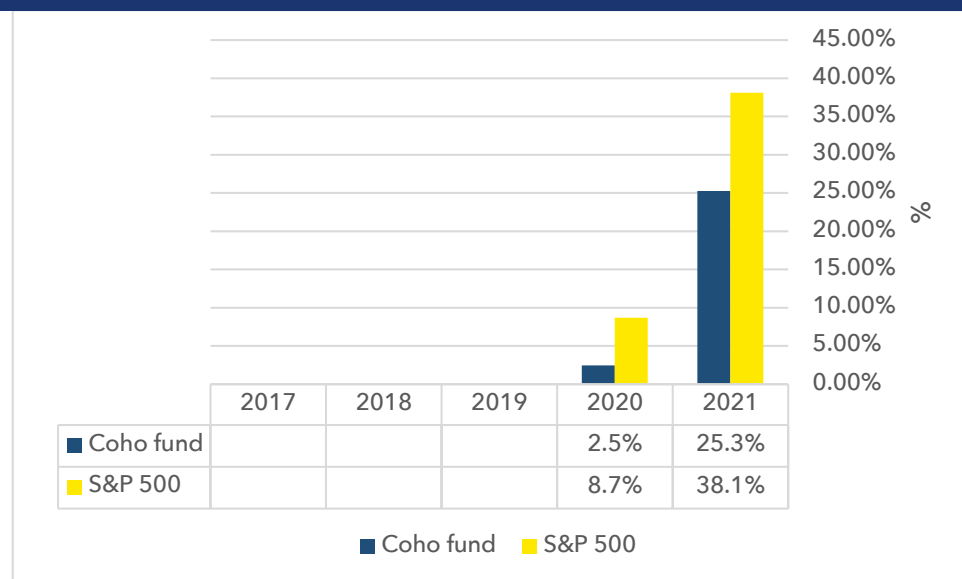
Engangsgebyrer før eller efter investering:	
Indtrædelsesgebyr	0%
Udtrædelsesgebyr	0%
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:	
Løbende gebyrer	0.79%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatafhængigt honorar	0%

Gebyrer og udgifter

De gebyrer, som De betaler, anvendes til at afholde de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. De løbende gebyrer reducerer Deres investerings potentielle vækst. Forvaltningsgebyret er fast, hvilket også gælder for fondens øvrige omkostninger. Hvis gebyrerne til fonden overstiger de løbende gebyrer, betales det overskydende beløb af marketingselskabet Candoris BV. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostningerne ved porteføljetransaktioner.

Mere detaljerede gebyroplysninger findes i afsnittet "Gebyrer og udgifter" i prospektet og tillægget

Tidligere resultater



1. Fonden blev lanceret den 8. december 2017, og aktieklassen blev lanceret den 7. marts 2019
2. Fondens basisvaluta er US Dollar
3. Aktieklassens resultat er beregnet i Euro.
4. Den tidligere præstationsberegning tager ikke hensyn til indgangs- og udgangsafgifter, men tager hensyn til de løbende afgifter, der er nævnt ovenfor.
5. Performance i fortiden er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

Praktiske oplysninger

Investeringsforvalter: Investeringsforvalteren er reguleret af den amerikanske tilsynsmyndighed, Securities and Exchange Commission.

Depositær: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, en filial af et aktieselskab, der er indregistreret i Luxembourg.

Paraplyfond: ICAV er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Dette betyder, at fondens beholdninger i henhold til irsk lov besiddes adskilt fra beholdningerne i andre af ICAV's afdelinger, og Deres investering i fonden påvirkes ikke af eventuelle krav, der er rettet mod andre afdelinger i ICAV. De kan ombytte aktier i fonden til aktier i ICAV's øvrige afdelinger. Oplysninger om ombytningen af aktier findes i prospektet.

Skattelovgivning: Fonden er underlagt skattelovgivningen i Irland. Investorer bør søge professionel rådgivning om de personlige, skattemæssige konsekvenser af en investering i fonden i henhold til lovgivningen i det land, hvor de måtte være skattepligtige.

Ansvarserklæring: Forvalteren drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet og tillægget.

Aflønningspolitik: Nærmere oplysninger om forvalterens aktuelle aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan aflønning og andre goder beregnes, identiteten af personer, der er ansvarlige for tildeling af aflønning og andre goder, findes på www.kbassociates.ie, og et fysisk eksemplar kan rekvireres gratis. ICAV's bestyrelse drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt og tillæg til prospektet.

Et eksemplar af **prospektet, tillægget samt den seneste årsrapport og halvårsrapport** kan rekvireres gratis på engelsk fra: <https://www.candoris.nl/>

Den **indre værdipr.** aktie offentliggøres på Bloomberg.

De kan finde yderligere praktiske oplysninger i prospektet og tillægget.