

Informations clés pour l'investisseur



Ce document apporte des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

COHO ESG US Large Cap Equity Fund (le « Fonds »), un compartiment de Candoris ICAV (l'« ICAV »)

ISIN : IE00BF1XKT19 Classe US Dollar Institutional – conformément au Supplément

Ce Fonds est géré par **KBA Consulting Management Limited** (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est d'engendrer une performance supérieure à celle de l'indice S&P 500 en investissant dans des actions américaines, tout en tenant compte de thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés constituées, cotées ou négociées aux États-Unis d'Amérique. Les investissements du Fonds font l'objet d'une analyse ESG afin de déterminer leur éligibilité potentielle à l'univers d'investissement du Fonds. Les facteurs ESG pris en compte dans le processus d'évaluation tiennent compte de diverses questions clés en matière de durabilité et s'appuient sur divers indicateurs. Le Fonds peut également investir dans des titres assimilés à des actions, tels que des GDR (*Global Depositary Receipts*), des ADR (*American Depositary Receipts*), des IDR (*International Depositary Receipts*) et des EDR (*European Depositary Receipts*). Il peut également conserver jusqu'à 20% de sa Valeur nette d'inventaire sous forme de liquidités ou de quasi-liquidités, tels des emprunts d'État à court terme et des obligations souveraines à revenu fixe ayant une notation minimale de Aa+ (Moody's, Fitch, S&P).

La politique d'investissement repose sur la conviction que la manière la plus efficace de créer et de conserver de la valeur sur le marché des actions est de mettre en œuvre un modèle de rendement asymétrique dans le temps, visant à permettre au portefeuille de perdre moins de valeur lorsque les marchés sont orientés à la baisse, tout en captant la majeure partie de la performance à la hausse.

Le Gestionnaire financier s'attache principalement à contrôler le

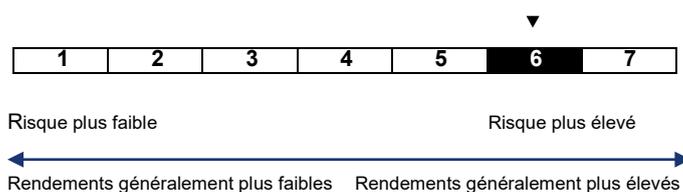
risque et à s'assurer que le portefeuille enregistre une baisse de valeur inférieure à celle du marché global des actions américaines dans un contexte de marché baissier. Dans un deuxième temps, il s'efforce de participer à la plupart des marchés haussiers. Dès lors que ces deux conditions – baisse de valeur moindre en périodes de marchés baissiers et participation à la plupart des marchés haussiers – sont réunies, le portefeuille doit dégager une performance supérieure à celle du marché sur un cycle économique, moyennant un risque inférieur à celui du marché. Le Fonds vise à obtenir, sur une période de plusieurs cycles, un rendement supérieur à celui du marché global des actions américaines, tel que représenté par l'indice S&P 500.

Le Fonds est géré activement et aucun indice de référence n'est pris en compte dans le choix des investissements. La performance du Fonds est comparée à celle de l'indice S&P 500 (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds ou comme objectif de performance et le Fonds peut être entièrement investi dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence.

Vous pouvez revendre votre participation dans ce Fonds à ce dernier tout jour ouvrable en Irlande au cours duquel la valeur des actions est calculée. Le Fonds ne déclare pas de dividendes.

Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent retirer leur apport dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement



Le Fonds est classé dans la catégorie de risque et de rendement 6.

Pourquoi le Fonds est-il classé dans cette catégorie ?

Cet indicateur est fondé sur les données historiques du Gestionnaire financier et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas constante et pourra évoluer dans le temps. Même la catégorie 1, la plus faible, n'est pas synonyme d'un investissement sans risque. Ce Fonds est classé dans la catégorie 6 en raison du comportement du produit pendant la période considérée. Le Fonds n'offre aucune garantie ni protection. Les risques suivants peuvent ne pas être correctement pris en compte par l'indicateur de risque et de rendement :

- Risque général
- Risque lié à l'objectif

- Risque de gestion
- Risque de concentration
- Risque lié aux actions et aux titres
- Risque lié aux grandes capitalisations
- Risque lié aux sociétés à moyenne capitalisation
- Risque lié aux investissements étrangers
- Risque de change
- Risque lié aux ADR
- Risque lié à la politique ESG
- Risque de conflit d'intérêts
- Défaut d'un prestataire de services
- Risque de droits de cession limités
- Risque fiscal
- Évaluation du risque lié à la Valeur nette d'inventaire
- Risque lié à l'absence d'historique

Pour une explication détaillée de ces facteurs de risque, veuillez vous reporter à la section intitulée « Facteurs de risque » du prospectus de l'ICAV (le « Prospectus ») et du supplément du Fonds (le « Supplément »).

Frais

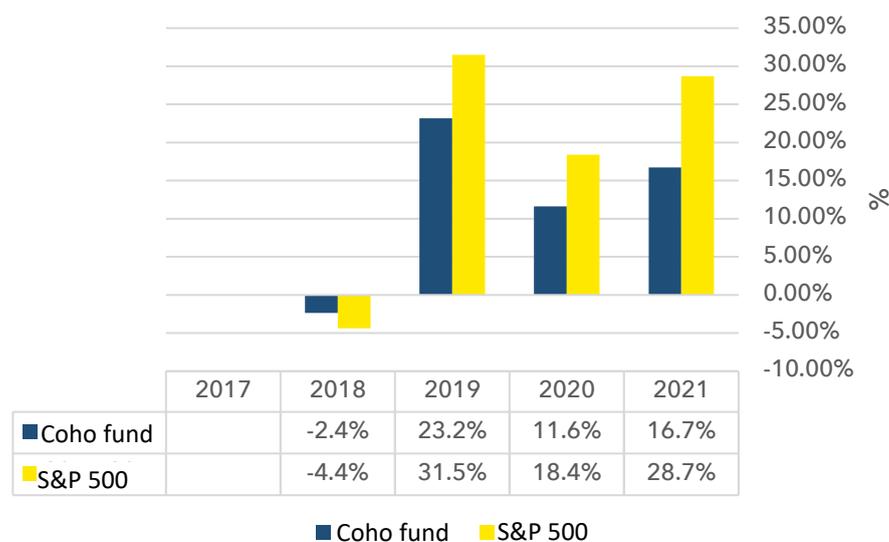
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement :	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année :	
Frais courants	0,79%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances :	
Commission de performance	Néant

Frais et commissions

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donnera le montant exact des frais encourus. Le montant des frais courants peut varier d'une année à l'autre et ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille.

Vous trouverez des informations plus détaillées sur les frais à la rubrique « Frais et commissions » du Prospectus et du Supplément.

Performance passée



1. Le Fonds a été lancé le 8 décembre 2017, de même que la classe d'actions.
2. La devise de référence du Fonds est le dollar américain
3. La performance de la classe d'actions est calculée en dollars américains.
4. Le calcul de la performance passée ne prend pas en compte les frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants mentionnés ci-dessus.
5. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Informations pratiques

Gestionnaire financier : Le Gestionnaire financier est réglementé par la Securities and Exchange Commission, l'autorité de surveillance aux États-Unis.

Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, une succursale d'une société à responsabilité limitée constituée au Luxembourg.

Fonds à compartiments multiples : L'ICAV est un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments. Cela signifie qu'en vertu du droit irlandais, les avoirs du Fonds sont conservés séparément des avoirs des autres compartiments de l'ICAV et que votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par des réclamations contre un autre compartiment de l'ICAV. Il est possible d'échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments de l'ICAV. Des informations détaillées sur les échanges d'actions figurent dans le Prospectus.

Régime fiscal : Le Fonds est régi par les lois et la réglementation fiscales de l'Irlande. Les investisseurs sont invités à demander conseil à un professionnel quant à l'incidence d'un investissement dans le Fonds sur leur situation fiscale personnelle en vertu des lois de la juridiction dans laquelle ils peuvent être soumis à l'impôt.

Déclaration de responsabilité : La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent

document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Supplément.

Politique de rémunération : Des informations détaillées sur la politique de rémunération à jour du Gestionnaire, y compris, entre autres, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse www.kbassociates.ie et une copie papier pourra être obtenue gratuitement sur demande. La responsabilité des Administrateurs de l'ICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Supplément relatif au Fonds.

Des copies du **Prospectus, du Supplément et des derniers rapports annuel et semestriel** en anglais sont disponibles gratuitement à l'adresse :

<https://www.candoris.nl/>

La **Valeur nette d'inventaire** par action est disponible sur **Bloomberg**. **D'autres informations pratiques figurent dans le Prospectus et le Supplément.**

Ce Fonds et le Gestionnaire sont autorisés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 9 août 2022.