

# Essentiële beleggersinformatie



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. 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.

## NCG US Small Cap Growth Fund (het "Fonds"), een subfonds van de ICAV Candoris (de "ICAV")

ISIN: IE000TY23GV5 US Dollar Institutional I Class - zoals uit de Bijlage

Dit Fonds staat onder beheer van KBA Consulting Management Limited (de "Beheerder")

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het realiseren van vermogensgroei op lange termijn door in normale marktomstandigheden ten minste 80% van de intrinsieke waarde in aandelen van Amerikaanse smallcaps te beleggen die genoteerd staan op een erkende beurs. Maximaal 10% van de intrinsieke waarde van het Fonds kan worden belegd in niet-Amerikaanse aandelen die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, waaronder American Depositary Receipts (ADR's). Het Fonds kan maximaal 10% van zijn intrinsieke waarde aanhouden in contanten of geldmarktinstrumenten, waaronder kortlopende Amerikaanse staatsobligaties. Van tijd tot tijd kan het Fonds voor defensieve doeleinden een hoger percentage van de intrinsieke waarde in contanten of cashequivalenten (d.w.z. Amerikaanse staatsobligaties) beleggen.

De Beleggingsbeheerder is van mening dat een portefeuille van snelgroeiende bedrijven, gecombineerd met een sterke verkoopdiscipline, in de loop van de tijd zal leiden tot een stijging van de portefeuillewaarde.

Om te bepalen in welke bedrijven wordt belegd, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van direct onderzoek om bedrijven te identificeren waarvan de waarde na verloop van tijd zal stijgen doordat ze een sterke en langdurige organische omzetgroei vertonen. Het directe onderzoek omvat een door de portefeuillebeheerders uitgevoerde gedetailleerde analyse van openbaar beschikbare informatie over de bedrijven waarin wordt belegd. Aan de hand daarvan ontwikkelt de Beleggingsbeheerder voor elke deelneming een eigen financieel model.

Bij elke belegging wordt gezocht naar de volgende belangrijke fundamentele aspecten:

- Superieure omzetgroei.
- Grote en groeiende marktkansen
- Leiderschapspositie
- Schaalvoordelen
- Sterk managementteam

Het portefeuillebeheerteam is multidisciplinair, wat betekent dat alle portefeuillebeheerders expertise hebben in alle aspecten van het beleggingsproces van de portefeuille en met elkaar samenwerken.

De beleggingen van het Fonds worden niet geselecteerd uit een specifieke sector. Het Fonds belegt in bedrijven in meerdere sectoren van de economie, zolang aan de groeicriteria van de Beleggingsbeheerder wordt voldaan. De Beleggingsbeheerder is van mening dat deze op teamwerk gebaseerde, generalistische benadering garant staat voor diepgaande analyses van groeiaandelen, inspirerende discussies over specifieke aandelen en de portefeuille als geheel, en een gestroomlijnd besluitvormingsproces.

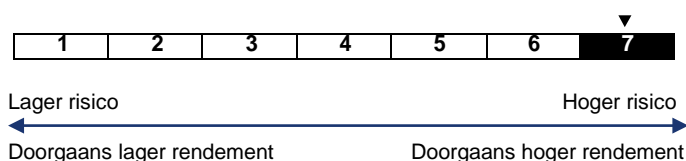
Het Fonds wordt actief beheerd en de effectenselectie verloopt niet aan de hand van een benchmark. Het rendement van het Fonds wordt vergeleken met de Solactive GBS United States Small Cap Index (de 'Benchmark'). De Benchmark wordt niet gebruikt als leidraad voor de portefeuillesamenstelling of als rendementsdoelstelling en het Fonds kan volledig belegd zijn in effecten die niet zijn opgenomen in de Benchmark.

Het Fonds promoot milieu-, sociale en governancekenmerken via het proces voor effectenselectie en de bedrijven waarin het Fonds belegt hanteren goede praktijken op het gebied van governance.

U kunt uw participatie in dit Fonds laten terugkopen door het Fonds op elke werkdag in Ierland waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Het Fonds keert geen dividend uit met betrekking tot deze Aandelenklasse.

Het Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

### Risico- en opbrengstprofiel



Het Fonds is ingedeeld in de risico- en opbrengstcategorie 7.

#### Waarom is het Fonds in deze categorie ingedeeld?

Bij het berekenen van deze indicator zijn historische gegevens van de Beleggingsbeheerder gebruikt, die geen betrouwbare indicatie bieden voor het risicoprofiel van het Fonds in de toekomst. Er kan niet worden gegarandeerd dat de bovenstaande risicocategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd veranderen. Ook de laagste categorie (1) houdt niet in dat de belegging zonder risico is.

Dit fonds is in categorie 7 ingedeeld op basis van de manier waarop het product zich tijdens de berekeningsperiode heeft ontwikkeld. Het Fonds biedt geen garantie of bescherming. De volgende risico's zijn mogelijk niet afdoende meegewogen in het risico- en opbrengstprofiel:

- Algemeen risico
- Doelstellingsrisico

- Beheersrisico
- Concentratierisico
- Aandelen- en effectenrisico
- Risico van midcaps
- Risico van smallcaps
- Risico van buitenlandse beleggingen
- Valutarisico
- Risico van ADR's
- Risico van belangenverstrengeling
- Risico van faillissement van dienstverlener
- Risico van beperkt recht op verkoop
- Taxatierisico
- Risico van waarderingen van intrinsieke waarde
- Risico van gebrek aan gegevens over het gerealiseerde rendement van het Fonds

Voor een gedetailleerd overzicht van deze risicofactoren kunt u de rubriek "Risicofactoren" in het Prospectus van de ICAV (het "Prospectus") of de Bijlage bij dat Prospectus (de "Bijlage") raadplegen.

## Kosten

| Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd:  |       |
|--|-------|
| Instapvergoeding   | Geen  |
| Uitstapvergoeding  | Geen  |
| Dit is het maximale bedrag dat op uw geld kan worden ingehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd. |       |
| Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken:  |       |
| Lopende kosten   | 1,15% |
| Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken:  |       |
| Prestatievergoeding  | Geen  |

### Vergoedingen en kosten

De kosten die u als belegger betaalt, worden gebruikt om de exploitatiekosten van het Fonds te betalen, waaronder de marketing- en distributiekosten. Deze kosten beperken het groeipotentieel van uw belegging.

De cijfers van de lopende kosten die hier worden weergegeven, zijn gebaseerd op de verwachte kosten voor een periode van twaalf maanden eindigend op 31 oktober 2023. De cijfers over de lopende kosten kunnen van jaar tot jaar variëren, maar zullen niet hoger zijn dan 1,15% en zijn exclusief de kosten voor het kopen of verkopen van activa voor het Fonds.

Nadere informatie over de kosten vindt u in de rubriek "Vergoedingen en kosten" van het Prospectus en de Bijlage.

## In het verleden behaalde resultaten

Het Fonds en deze share class zijn op 11 oktober 2022 geïntroduceerd; daarom zijn er per 17 oktober 2022 onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare indicatie te geven van de in het verleden behaalde resultaten.

De basisvaluta van het Fonds is de Amerikaanse dollar

## Praktische informatie

**Beleggingsbeheerder:** De Beleggingsbeheerder staat onder toezicht van de Amerikaanse Securities and Exchange Commission.

**Depotbank:** RBC Investor Services Bank S.A. Dublin Branch, een filiaal van een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Luxemburgs recht.

**Paraplufonds:** De ICAV is een paraplufonds met scheiding van aansprakelijkheid tussen de verschillende subfondsen. Dit betekent dat de activa van het Fonds volgens de Ierse wet gescheiden zijn van de activa van andere subfondsen van de ICAV en dat uw belegging in het Fonds gevrijwaard blijft van eventuele schadeclaims die verband houden met andere subfondsen van de ICAV. U kunt uw aandelen in het Fonds omwisselen voor aandelen van andere subfondsen van de ICAV. In het Prospectus vindt u nadere informatie over het omwisselen van aandelen.

**Fiscale wetgeving:** Op het Fonds is de Ierse wet- en regelgeving van toepassing. Beleggers dienen professioneel advies in te winnen over de gevolgen van een belegging in het Fonds op hun individuele fiscale situatie in het rechtsgebied waar ze mogelijk belasting moeten betalen.

**Aansprakelijkheidsverklaring:** De Beheerder kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus en de Bijlage.

**Vergoedingenbeleid:** Nadere informatie over het actuele vergoedingenbeleid van de Beheerder, waaronder een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en uitkeringen worden berekend en de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de vergoedingen en uitkeringen, is beschikbaar op [www.kbassociates.ie](http://www.kbassociates.ie) en een papieren versie is op verzoek kosteloos verkrijgbaar. De bestuurders van de ICAV kunnen slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus en de Bijlage van het Fonds.

Het Prospectus, de Bijlage en de meest recente (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels via:

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

De Intrinsic waarde per aandeel kan worden geraadpleegd op **Bloomberg**.

Voor overige praktische informatie verwijzen wij u naar het Prospectus en de Bijlage