

Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

NCG US Small Cap Growth Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der Candoris ICAV (die „ICAV“)

ISIN: IE000TY23GV5 US Dollar Institutional 1 Class – gemäß Ergänzung zum Verkaufsprospekt

Dieser Fonds wird von KBA Consulting Management Limited verwaltet (der „Anlageverwalter“).

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds unter normalen Marktbedingungen mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Beteiligungspapiere von US-amerikanischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die an einer anerkannten Börse gehandelt werden. Bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds können in auf US-Dollar lautende Beteiligungspapiere von nicht US-amerikanischen Unternehmen, einschließlich American Depository Receipts („ADR“), investiert werden. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Barmitteln oder Geldmarktinstrumenten, einschließlich kurzfristigen US-Treasuries, halten. Darüber hinaus kann der Fonds zu defensiven Zwecken in einem größeren Umfang in Barmittel oder Barmitteläquivalente (d. h. US-Treasuries) investieren.

Der Anlageverwalter geht davon aus, dass ein Portfolio aus wachstumsstarken Unternehmen in Verbindung mit einer strengen Verkaufsdisziplin mit der Zeit zu einer Steigerung des Portfoliowerts führen wird.

Der Anlageverwalter nutzt direktes Research zur Ermittlung von Unternehmen mit einem starken organischen Ertragswachstum, das langfristig für eine Steigerung des Unternehmenswerts sorgen kann. Direktes Research beinhaltet eine detaillierte Analyse der Portfoliomanager von öffentlich verfügbaren Informationen über die Unternehmen, in die investiert werden soll, auf deren Grundlage der Anlageverwalter proprietäre Finanzmodelle zu jeder Position erstellt.

Die bei einem Investment angestrebten wesentlichen fundamentalen Aspekte sind:

- Überdurchschnittliches Ertragswachstum
- Große und expandierende Marktchance
- Führende Marktposition
- Skaleneffekte
- Starkes Managementteam

Das Portfoliomanagementteam ist multidisziplinär, was bedeutet, dass alle Portfoliomanager Erfahrung mit allen Aspekten des Anlageprozesses für das Portfolio haben und diesbezüglich zusammenarbeiten.

Die Anlagen des Fonds werden nicht aus einer bestimmten Branche ausgewählt. Der Fonds investiert in Unternehmen aus verschiedenen Wirtschaftszweigen, sofern die Wachstumskriterien des Anlageverwalters eingehalten werden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass dieser teambasierte, generalistische Ansatz eine gründliche Analyse von Wachstumswerten, gesunde titelspezifische und portfoliobezogene Diskussionen und einen straffen Entscheidungsprozess ermöglicht.

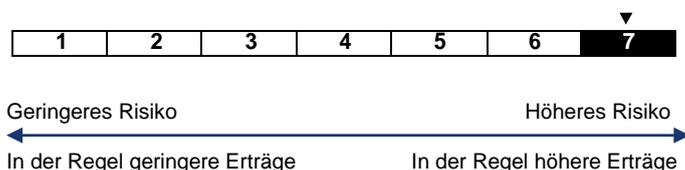
Der Fonds wird aktiv verwaltet, und die Auswahl der Anlagen erfolgt ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Die Performance des Fonds wird an der des Solactive GBS United States Small Cap Index (die „Benchmark“) gemessen. Die Benchmark dient nicht zur Festlegung der Zusammensetzung des Fondsportfolios oder als Performanceziel, und der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investiert sein, die nicht Bestandteile der Benchmark sind.

Der Fonds fördert durch seinen Anlageauswahlprozess ökologische und soziale Merkmale sowie Merkmale einer guten Unternehmensführung, und die Unternehmen, in die der Fonds investiert, befolgen die Grundsätze einer guten Unternehmensführung.

Sie können Ihre Beteiligung an diesem Fonds an jedem Geschäftstag in Irland, an dem der Wert der Aktien berechnet wird, wieder an den Fonds verkaufen. Der Fonds schüttet keine Dividenden aus.

Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus dem Fonds abziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds wird in die Risiko- und Ertragskategorie 7 eingestuft.

Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten des Anlageverwalters und ist kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage. Dieser Fonds ist aufgrund des Verhaltens des Produkts während des Bemessungszeitraums in Kategorie 7 eingestuft. Der Fonds bietet keine Garantie oder Absicherung. Die folgenden Risiken werden durch den Risiko- und Ertragsindikator möglicherweise nicht angemessen erfasst:

- Allgemeines Risiko
- Risiko der Verfehlung des Anlageziels
- Verwaltungsrisiko
- Konzentrationsrisiko

- Aktien- und Wertpapierrisiko
- Risiken von Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung
- Risiken von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung
- Risiko von Auslandsanlagen
- Wechselkursrisiko
- ADR-Risiko
- Risiko von Interessenkonflikten
- Ausfall eines Dienstleisters
- Risiko beschränkter Verfügungsrechte
- Steuerrisiko
- Risiko der Bewertung des Nettoinventarwerts
- Risiko aus fehlendem Leistungsausweis

Eine detaillierte Erläuterung dieser Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts der ICAV (der „Verkaufsprospekt“) sowie in der Ergänzung zum Verkaufsprospekt für diesen Fonds (die „Ergänzung“).

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Das ist der Höchstbetrag, um den sich Ihre Anlagesumme reduzieren kann, bevor sie investiert wird oder bevor die Erlöse Ihrer Anlage an Sie ausgezahlt werden.	
Jährliche Kosten zulasten des Fonds:	
Laufende Kosten	1,15%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Performancegebühr	Keine

Gebühren und Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die hier angeführten Beträge der laufenden Kosten basieren auf den erwarteten Aufwendungen für den am 31. Oktober 2023 endenden 12-Monats-Zeitraum. Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern, werden jedoch nicht mehr als 1,15% betragen und werden die Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten für den Fonds nicht einschließen.

Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Verkaufsprospekts und der Ergänzung enthalten.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Der Fonds und diese Anteilsklasse wurden am 11. Oktober 2022 aufgelegt. Daher liegen zum 17. Oktober 2022 keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die bisherige Wertentwicklung zu geben.

Die Basiswährung des Fonds ist der US Dollar

Praktische Informationen

Anlageverwalter: Der Anlageverwalter wird durch die US-amerikanische Börsenaufsichtsbehörde Securities and Exchange Commission beaufsichtigt.

Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, eine Niederlassung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht.

Umbrella-Fonds: Die ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds. Das bedeutet, dass die Positionen des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Positionen der anderen Teilfonds der ICAV gehalten werden und Ihre Anlagen im Fonds nicht durch Ansprüche gegen einen anderen Teilfonds der ICAV beeinträchtigt werden. Sie können Ihre Aktien des Fonds in Aktien anderer Teilfonds der ICAV umtauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Aktien finden Sie im Verkaufsprospekt.

Steuerrecht: Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Anleger sollten sich professionell dazu beraten lassen, wie sich eine Anlage im Fonds gemäß den Gesetzen des Landes, in dem sie steuerpflichtig sind, auf ihre persönliche Steuersituation auswirkt.

Haftungshinweis: Der Anlageverwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung vereinbar ist.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Anlageverwalters, darunter auch Erläuterungen zur Berechnung von Vergütungen und Leistungen, sowie eine Liste der Verantwortlichen für Vergütungen und Leistungen sind unter www.kbassociates.ie zu finden und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats der ICAV können lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung für den Fonds vereinbar ist.

Exemplare des **Verkaufsprospekts, der Ergänzung und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts** in englischer Sprache sind kostenlos verfügbar unter:

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

Der **Nettoinventarwert** je Aktie ist auf **Bloomberg** abrufbar.

Weitere praktische Informationen finden Sie im **Verkaufsprospekt und der Ergänzung**