

Nøkkelinformasjon for investorer



Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå egenskapene til og risikoene forbundet med dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

SIM US High Yield Opportunities Fund (the "Fund"), a sub-fund of the Candoris ICAV (the "ICAV")

ISIN: IE00BF1XKS02 Euro Hedged Retail - I henhold til tillegget

Dette fondet forvaltes av KBA Consulting Management Limited ("Forvalteren")

Mål og investeringspolitikk

Fondets investeringsmål er å søke: (i) høye løpende inntekter og (ii) kapitalvekst. Fondet søker å nå investeringsmålet ved å investere primært i en diversifisert portefølje med rentepapirer som kan ha fast og/eller flytende rente, med enhver løpetid og som stort sett har en rating under investeringsgrad (dvs. en rating på Ba eller lavere fra Moody's Investors Service, Inc. eller BB eller lavere fra Standard & Poor's Ratings Services eller Fitch, Inc.) eller som anses av Strategic Income Management, LLC ("Forvalteren") å være under investeringsgrad, eller som ikke har noen rating. Denne typen verdipapirer kalles ofte "høyrente" eller "søppel"-rentepapirer.

Fondet har ingen begrensninger angående løpetidene til rentepapirene, eller markedsverdien til utstederne, det investerer i eller med hensyn til om disse rentepapirene har eller ikke har en rating. Verdipapirene som fondet investerer i utstedes av selskaper, stater, internasjonale organer eller overnasjonale organisasjoner. Under normale omstendigheter vil fondet typisk allokere minst 80 % av fondets netto aktiva på rentepapirer med rating under investeringsgrad eller uten rating, og/eller finansielle derivatinstrumenter som gir eksponering mot rentepapirer med rating under investeringsgrad eller uten rating, nemlig rentepapirfutures og kredittmisligholdsswapper. Fondet vil fokusere på å foreta investeringer i verdipapirer fra amerikanske utstedere, men kan også investere i verdipapirer fra utstedere i ethvert land over hele verden. Opptil 35 % av fondets netto aktiva kan være eksponert mot utstedere utenfor USA.

Fondet vil også benytte valutafutures og terminkontrakter for sikringsformål med mål om å redusere risiko ved å sikre fondets valutaeksponering mot investeringer som ikke er pålydende USD, og dessuten gjennomføre sikringsordninger for andelsklasser. Selv om fondet i hovedsak vil ta long-posisjoner med opptil 100 % av fondets

netto aktivaverdi, kan det også ta short-posisjoner når forvalteren mener det foreligger muligheter til å oppnå fondets investeringsmål gjennom bruk av short-valutafutures, posisjoner i valutaterminkontrakter og short-statspapirfutures, og ved å selge eller kjøpe kredittmisligholdsswapper. Forvalteren har tre hovedprinsipper for valg av investeringer i utstedere. Først søker forvalteren å velge investeringer som gir eksponering mot utstedere med virksomhet i bransjer som befinner seg i langsiktige trender. Deretter prøver forvalteren å unngå å investere i utstedere med virksomhet i bransjer som anses som lite egnet for høye giringsnivåer. Til slutt analyserer forvalteren investeringene fra perspektivet til finansdirektøren hos den aktuelle utstederen. De resulterende valgene utgjør fondets "kjerne"-portefølje, som har en tendens til å være mindre kapitalintensive og mindre sykliske enn det generelle høyrentemarkedet. I tillegg til denne "kjerne"-porteføljen vil forvalteren også prøve å investere opportunistisk i utstedere med virksomhet i "upopulære" bransjer.

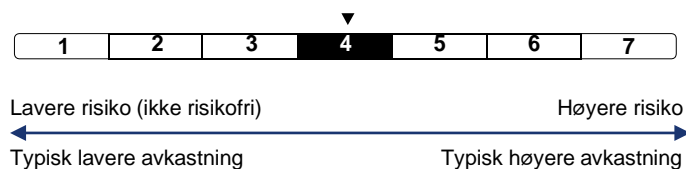
Historisk sett har forvalteren også investert omtrent en tredjedel av porteføljen i "mindre utstedere", dvs. utstedere med obligasjoner i omløp til sammen på USD 500 millioner (eller tilsvarende i en annen valuta) eller mindre.

Fondet forvaltes aktivt og valget av investeringer gjøres ikke med referanse til en referanseindeks. Fondets resultat sammenlignes med ICE BofAML US High Yield Index ("Benchmark"). Benchmark brukes ikke til å definere porteføljesammensetningen til fondet eller som et resultatmål, og fondet kan investeres helt i verdipapirer, som ikke er en del av benchmark.

Du kan selge dine andeler i dette fondet på enhver virkedag i Irland som er en verdiberegningssdag.

Fondet erklærer ikke utbytte for denne andelsklassen.

Risiko- og avkastningsprofil



Fondet er i risiko- og avkastningskategorien 4

Hvorfor er fondet i denne kategorien?

Denne indikatoren er basert på forvalterens historiske opplysninger og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fondet fremtidige risikoprofil. Det finnes ingen garanti for at risikokategorien som vises forblir uendret og den kan endre seg over tid. Selv den laveste kategorien, 1, betyr ikke at det er en risikofri investering. Dette fondet er i kategori 4 på grunn av produktets oppførsel i løpet av måleperioden. Fondet tilbyr ingen garanti eller beskyttelse. Følgende risikoer fanges kanskje ikke tilstrekkelig opp av risiko- og avkastningsindikatoren:

- Generell risiko
- Målrisiko

- Forvaltningsrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Aksje- og verdipapirrisiko
- Risiko forbundet med selskaper med høy markedsverdi
- Risiko forbundet med selskaper med mellomstor markedsverdi
- Risiko ved investering i utlandet
- Valutarisiko
- ADR-risiko
- Risiko forbundet med ESG-regler
- Risiko forbundet med interessekonflikter
- Mislighold av tjenesteleverandør
- Risiko forbundet med begrenset rett til avhending
- Skatterisiko
- Risiko forbundet med verdipurderinger av netto aktivaverdi
- Risiko forbundet med mangel på driftshistorikk

Du finner en detaljert forklaring av disse risikofaktorene i delen som heter "Risikofaktorer" i prospektet til ICAV ("Prospektet") og fondstilleget ("Tillegget").

Gebyrer

Engangsgebyrer som du belastes før eller etter du investerer:	
Startgebyr	Se Swing Priser
Sluttgebyr	0%
Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine midler før de investeres eller etter at provenyet fra investeringene utbetales.	
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:	
Løpende gebyr	1.33%
Gebyrer som belastes fondet under visse, spesifikke forhold:	
Prestasjonshonorar	0%

Swing Priser:

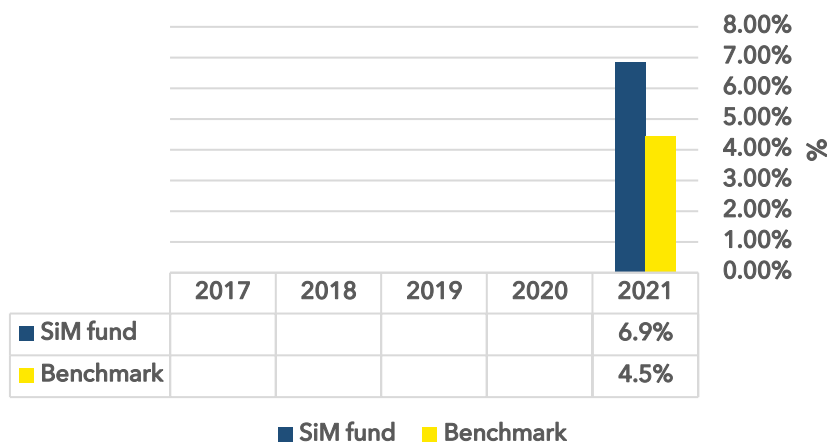
På en hvilken som helst handelsdag der det er nettotegningsforespørsler, vil verdsettelsen av de underliggende eiendelene byttes fra budgrunnlag til tilbudsgrunnlag. Under slike omstendigheter vil netto aktivaverdi på den aktuelle handelsdagen bli justert med et beløp fastsatt av styret (oppover i tilfelle av nettotegninger) for å gjenspeile handelskostnadene som kan påløpe fondet og eventuelle forventede skattekostnader og den estimerte bud/tilbudsspredningen til de underliggende eiendelene ("Svingfaktoren"). Swing-faktoren vil typisk være i området 0,40 % og vil ikke overstige 2 % av netto aktivaverdi.

Gebyrer og kostnader

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse løpende gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering. Forvaltningshonoraret er fast og fondets andre kostnader er også faste. Hvis fondets samlede kostnader overstiger de løpende gebyrene, vil overskridelsen bli betalt av markedsføringsselskapet Candoris BV. Tallet for løpende gebyrer omfatter ikke porteføljetransaksjonskostnader.

Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Gebyrer og kostnader" i prospektet og tillegget.

Tidligere utvikling



1. Fondet ble lansert 25. september 2017 og andelsklassen ble lansert 4. februar 2020
2. Fondets basisvaluta er US Dollar.
3. Aksjeklassen Resultat er beregnet i Euro Hedged.
4. Den tidligere resultatberegningen tar ikke hensyn til inn- og utgangskostnader, men tar hensyn til de løpende kostnadene som er nevnt ovenfor.
5. Ytelse i fortiden er ikke en pålitelig indikator for fremtidige resultater.

Praktiske informasjon

Forvalter: Forvalteren reguleres av det amerikanske finanstilsynet (Securities and Exchange Commission), den amerikanske tilsynsmyndigheten.

Depotmottaker: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, en filial av et selskap som er registrert med begrenset ansvar i Luxembourg.

Paraplyfond: ICAV er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger i henhold til irsk lov holdes adskilt fra beholdningene til andre underfond i ICAV og at din investering i fondet ikke vil bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i ICAV. Det er mulig å bytte dine andeler i fondet mot andeler i andre underfond i ICAV. Opplysninger om bytte av andeler er gitt i prospektet.

Skattelovgivning: Fondet er underlagt skattelovene og -forskriftene i Irland. Investorer bør søke faglig råd om hvilken effekt en investering i fondet vil ha på deres personlige skattesituasjon i henhold til lovene i jurisdiksjonen der de kan være skattepliktig.

Ansvarserklæring: Forvalteren kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i prospektet og tillegget.

Godtgjørelsespolitikk: Opplysninger om den oppdaterte godtgjørelsespolitikken til forvalteren, som omfatter, men ikke er begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes og identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder, er tilgjengelig på www.kbassociates.ie, og et gratis papireksemplar er tilgjengelig på anmodning. Styret i ICAV kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i prospektet og tillegget for fondet.

Kopier av **prospektet, tillegget og den siste årsberetningen og halvårsrapporten** er tilgjengelig gebyrfritt på engelsk fra: <https://www.candoris.nl/>

Netto andelsverdien finner du på **Bloomberg**.

Annen praktisk informasjon er gitt i prospektet og tillegget.