

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Det är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

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

ISIN: IE00BF1XKS02 Euro Hedged Retail - Som enligt bilaga

Denna fond förvaltas av KBA Consulting Management Limited ("förvaltaren")

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att eftersträva: (i) höga löpande intäkter; och (ii) värdeökning. Fonden eftersträvar att implementera investeringsmålet genom att främst investera i en diversifierad portfölj med räntepapper som kan ha en fast och/eller rörlig ränta, vilken löptid som helst och som vanligtvis har ett betyg under investment grade (dvs. betyget Ba eller lägre från Moody's Investors Service, Inc. eller BB eller lägre från Standard & Poor's Ratings Services or Fitch, Inc.) eller som anses som under investment grade av Strategic Income Management, LLC ("fondförvaltaren") eller som saknar kreditbetyg. Denna typ av värdepapper kallas ofta för "högräntepapper" eller "skräpobligationer".

Fonden har inte några begränsningar beträffande räntepapprens löptider eller börsvärdet för de utgivare som investeringarna sker i, eller huruvida dessa räntepapper har ett kreditbetyg eller inte.

Värdepapper som fonden investerar i kan ges ut av företag, stater, internationella myndigheter eller överstatliga organ.

Under normala omständigheter kommer fonden vanligtvis tilldela minst 80 procent av fondens substansvärde i värdepapper utan kreditbetyg eller med lägre kreditbetyg än investment grade och/eller finansiella derivatinstrument som ger exponering mot värdepapper utan kreditbetyg eller med lägre kreditbetyg än investment grade, nämligen terminer och kreditderivat. Fonden kommer att fokusera på investeringar i värdepapper från amerikanska utgivare, men kan även investera i värdepapper från utgivare från vilket land som helst i världen. Vidare kan upp till 35 procent av fondens nettotillgångar exponeras mot utgivare utanför USA.

Fonden kommer även att använda valutaterminer (futures och forwards) i säkringssyfte, och med målet att minska risken genom att säkra fondens valutaexponering mot investeringar noterade i andra valutor än US-dollar samt för att implementera valutasäkringar för andelsklassen. Fonden kommer främst att ta långa positioner på upp

till 100 procent av fondens substansvärde, men den kan även ta korta positioner om det enligt fondförvaltarens bedömning finns möjligheter som uppfyller fondens investeringsmål. Detta kan ske genom att använda korta valutaterminer (futures och forwards) korta obligationsterminer och genom att sälja eller köpa kreditderivat.

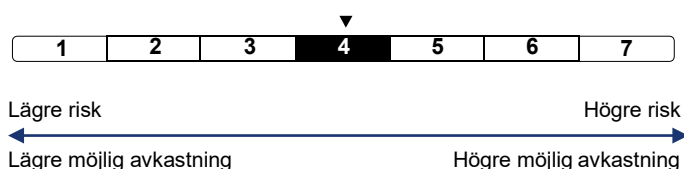
Fondförvaltaren använder tre principer vid valet av utgivare för fondens investeringar. Den första är att fondförvaltaren strävar efter att få exponering mot utgivare verksamma i branscher med positiva långsiktiga trender. Den andra är att fondförvaltaren strävar efter att undvika investeringar i utgivare verksamma i branscher som bedöms som dåligt lämpade för höga belåningsnivåer. Slutligen analyserar fondförvaltaren investeringar sett ur perspektivet från utgivarens finanschef. Dessa val utgör sedan fondens "kärnportfölj" som tenderar att sammantaget vara mindre kapitalintensiv och cyklisk än högräntemarknaden i allmänhet. Utöver denna "kärnportfölj" kommer fondförvaltaren även att sträva efter att investera i utgivare verksamma i tillfälligt impopulära branscher. Fondförvaltaren har även historiskt sett investerat cirka en tredjedel av portföljen i "mindre utgivare", det vill säga utgivare med totalt utställda obligationer på 500 miljoner USD (eller motsvarande i annan valuta) eller mindre.

Fonden förvaltas aktivt och valet av investeringar görs inte med hänvisning till ett riktmärke. Fondens resultat jämförs med ICE BofAML US High Yield Index ("Benchmark"). Benchmark används inte för att definiera fondens portföljsammansättning eller som ett resultatmål och fonden kan investeras helt i värdepapper, som inte utgör delar av benchmarket.

Du kan sälja tillbaka ditt innehav i fonden på varje bankdag i Irland då värdet beräknas.

Fonden fastställer ingen utdelning beträffande denna andelsklass.

Risk/avkastningsprofil



Fonden placeras i en risk/avkastningskategori 4

Varför ingår fonden i denna kategori?

Denna indikator bygger på fondförvaltarens historiska data och kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil.

Riskkategorin som visas är inte garanterad och kan förändras med tiden. Inte ens kategori 1 innebär en riskfri investering. Fonden ligger i kategori 4 på grund av produktens beteende under mätperioden. Fonden erbjuder inte några garantier eller skydd. Det är möjligt att följande risker inte återges tillräckligt av risk och avkastningsindikatorn:

- Allmän risk;

- Risk med konvertibla värdepapper;
- Risk med investeringar i högriskobligationer;
- Utdelningsrisk;
- Risk med värdepapper med rörlig ränta;
- Risk med investeringar utanför USA;
- Risk med investeringar i högräntepapper;
- Risk med onoterade eller illikvida värdepapper;
- Ränterisk;
- Risk med låneräntor;
- Risk med marknadstiming;
- Risk med värdepapper utgivna av kommuner;
- Förbetalnings- och förlängningsrisk;
- Risk med amerikanska statsobligationer och statsstödda företag;

Det finns en detaljerad förklaring av dessa riskfaktorer i avsnittet kallat "Risk Factors" i ICAV:s prospekt ("Prospectus") och fondens bilaga ("Supplement").

Avgifter

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investerings-tillfället	
Insättningsavgift	Se Swing-prissättning
Uttagsavgift	0%
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årlig avgift (%)	1.33%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	0%

Swing Prissättning:

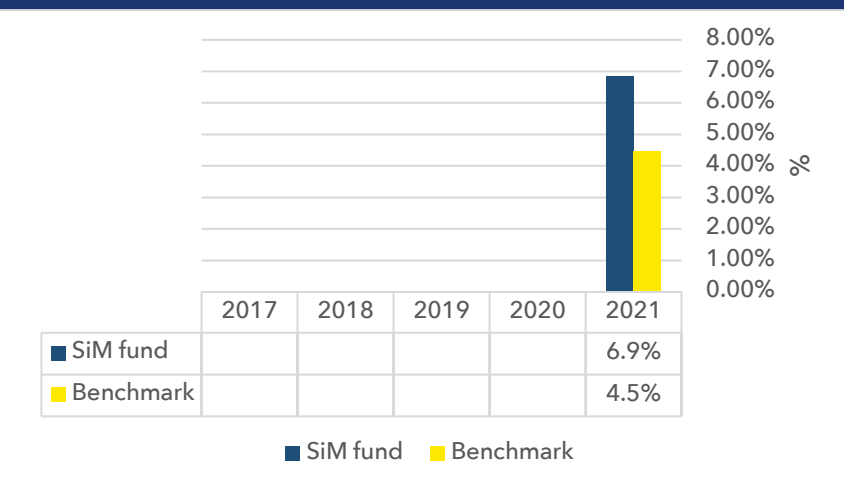
På varje handelsdag där det finns nettobeteckningsförfrågningar kommer värderingen av de underliggande tillgångarna att växla från en budbasis till en anbudsbasis. Under sådana omständigheter kommer nettotillgångsvärdet på den aktuella handelsdagen att justeras med ett belopp som fastställs av styrelseledamöterna (uppåt vid nettoteckningar) för att återspegla de handelskostnader som fonden kan ådra sig och eventuella förväntade skatteavgifter och den uppskattade spridningen mellan köp- och säljbud för de underliggande tillgångarna (den "Swingfaktorn"). Swingfaktorn kommer vanligtvis att ligga i storleksordningen 0,40 % och kommer inte att överstiga 2 % av nettotillgångsvärdet.

Avgifter och utgifter

Avgifterna används för att betala fondens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution. Den årliga avgiften minskar den potentiella tillväxten för din investering. Såväl förvaltningsavgiften som andra fondkostnader är fastställda. Om fondens samlade avgifter skulle överskrida den årliga avgiften betalas det överskjutande beloppet av marknadsföringsföretaget Candoris BV. Portföljens transaktionskostnader ingår inte i de årliga avgifterna.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och utgifter" i prospektet och bilagan.

Tidigare resultat



1. Fonden lanserades den 25 september 2017 och aktieklassen lanserades den 4 februari 2020.
2. Fondens basvaluta är US Dollar.
3. Aktieklassen Prestanda beräknas i Euro Hedged.
4. Den tidigare prestationsberäkningen tar inte hänsyn till inmatnings- och utgångsavgifterna men tar hänsyn till de pågående avgifterna ovan.
5. Prestanda i det förflutna är inte en tillförlitlig indikator på framtida resultat.

Praktisk information

Fondförvaltare: Den amerikanska finansinspektionen (Securities and Exchange Commission) utövar tillsyn över fondförvaltaren och är den USA-baserade tillsynsmyndigheten.

Förvaringsinstitut: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, en filial till ett bolag med begränsat ansvar stiftat i Luxemburg.

Paraplyfond: ICAV är en paraplyfond med segregerat ansvar mellan delfonderna. Det innebär att fondens innehav enligt irländsk lag är åtskilda från innehaven i andra delfonder i denna ICAV. Din investering i fonden påverkas därmed inte av fordringar på andra delfonder i denna ICAV. Du kan byta dina andelar i fonden mot andelar i andra delfonder i denna ICAV. Information om byte av andelar hittar du i fondens prospekt.

Skattelagstiftning: Fonden lyder under Irlands skattelagar och bestämmelser. Investerare bör be om professionell rådgivning beträffande hur en investering i fonden påverkar den personliga skattesituationen enligt lagarna i den jurisdiktion där skatteplikt föreligger.

Ansvarsfriskrivning: Förvaltaren kan endast hållas ansvarig om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet och bilagan.

Ersättningspolicy: Aktuell information om fondförvaltarens ersättningspolicy (inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas samt identiteten på de personer som ansvarar för tilldelningen av ersättningen och förmånerna) finns på www.kbassociates.ie. En kostnadsfri tryckt kopia finns att erhålla på begäran. Styrelsen för denna ICAV kan endast hållas ansvarig om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt och bilaga.

Prospektet, bilagan samt den senaste hel- och halvårsrapporten på engelska kan erhållas kostnadsfritt från:
<https://www.candoris.nl/>

Uppgifter om **substansvärdet** finns på **Bloomberg**.

Annat praktisk information finns i **prospektet och bilagan**.