

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

SiM US High Yield Opportunities Fund (het « Fonds »)

Een subfonds van Candoris ICAV (de "ICAV")

US Dollar Institutional (Cap) (IE00BF1XKP70)

PRIP-ontwikkelaar: Waystone Management Company (IE) Limited

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Candoris ICAV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

De beheermaatschappij van de ICAV is Waystone Management Company (IE) Limited, waaraan vergunning is verleend in Ierland en die onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland.

Voor meer informatie over dit product kunt u de website www.candoris.nl raadplegen of bellen naar: +31 23 890 5507

Dit document is gepubliceerd op 1 januari 2024.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort


Dit product is een ICBE-fonds.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is het genereren van: (i) hoge lopende inkomsten; en (ii) vermogensgroei. 

Beleggingsbenadering


Het Fonds tracht zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door voornamelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van obligaties met een vaste of variabele rente, van ongeachte welke looptijd en met een rating die over het algemeen lager is dan investment-grade (d.w.z. een rating van Ba of lager van Moody's Investors Service, Inc. of BB of lager van Standard & Poor's Ratings Services of van Fitch, Inc.) of die naar het oordeel van Strategic Income Management, LLC (de "Beleggingsbeheerder") lager is dan investment-grade, en in obligaties zonder rating.

Beleggingsbeleid

De Beleggingsbeheerder gaat uit van drie principes bij het selecteren van beleggingen in emittenten. Ten eerste probeert de Beleggingsbeheerder bij het selecteren van zijn beleggingen blootstelling te verkrijgen aan emittenten die actief zijn in sectoren met positieve langetermijntrends. Ten tweede probeert de Beleggingsbeheerder te voorkomen dat er belegd wordt in emittenten die actief zijn in sectoren die volgens hem niet geschikt zijn voor een hoge hefboomwerking. Tot slot analyseert de Beleggingsbeheerder de beleggingen vanuit het perspectief van een CFO van die emittent. De resulterende selectie vormt de "kernportefeuille" van het Fonds, die over het algemeen minder kapitaalintensief en minder cyclisch is dan de algemene markt van hoogrentende obligaties. Naast deze "kernportefeuille" zal de Beleggingsbeheerder ook op opportunistische wijze proberen te beleggen in emittenten uit sectoren die "uit de gratie" zijn. De Beleggingsbeheerder heeft in het verleden ook ongeveer een derde van de portefeuille belegd in "kleinere emittenten", dat wil zeggen emittenten met een totaal aan

uitstaande obligaties van USD 500 miljoen of minder (of het equivalent daarvan in een andere valuta).

Vergelijkingsmaatstaf

Het Fonds wordt actief beheerd en de effectselectie verloopt niet aan de hand van een vergelijkingsmaatstaf. De prestaties van het Fonds worden vergeleken met de ICE BofAML US High Yield Index (de "Vergelijkingsmaatstaf"). De Vergelijkingsmaatstaf 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 Vergelijkingsmaatstaf. 

Terugkoop en handel in aandelen

U kunt aandelen kopen en verkopen op elke werkdag (doorgaans een dag waarop banken in Ierland of New York open zijn) waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Uitzonderingen hierop worden uitvoeriger beschreven in de vakantiekalender van het fonds, die verkrijgbaar is bij de Administrateur.

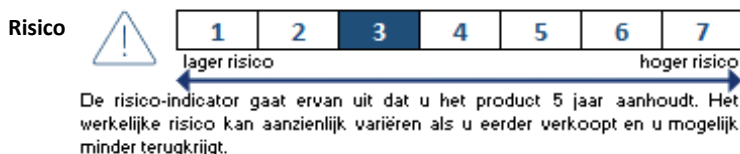
Distributiebeleid

De aandelen keren geen dividenden uit. Het jaarresultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd).

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Fonds is ontworpen voor particuliere en institutionele beleggers die op zoek zijn naar een gepoolde blootstelling en geen bezwaar hebben tegen een hoger beleggingsrisico. Het Fonds is bedoeld als onderdeel van een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Dit Fonds is ontworpen om deel uit te maken van een bredere beleggingsportefeuille. Het kan ook geschikt zijn als belangrijk onderdeel van de totale portefeuille van een belegger en dient door beleggers met alleen basiskennis uitsluitend te worden gekocht na inwinning van advies of op louter uitvoerende basis. Beleggers moeten kapitaalverlies kunnen dragen om een hoger potentieel rendement te kunnen genereren.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product geclassificeerd als 3 van de 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. Dit beoordeelt de potentiële verliezen van toekomstige productprestaties op een middelhoog niveau en slechte marktomstandigheden kunnen van invloed zijn op de waarde van uw investering.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en waarmee geen rekening is gehouden in de samenvattende risico-indicator, verwijzen wij u naar het Jaarverslag of het Prospectus van het product, beschikbaar op www.candoris.nl

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige omstandigheden kunt u betalingen in een andere valuta ontvangen, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Hoewel het Fonds kan proberen het risico van valutaschommelingen voor niet-USD-klassen af te dekken, kan niet worden gegarandeerd dat de waarde van dergelijke klassen niet zal worden beïnvloed door schommelingen in de USD ten opzichte van de relevante valuta.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds over de afgelopen 5 jaren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Belegging		\$ 250,000	
Scenario's		Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 5 jaar uitstapt (aanbevolen periode van bezit)
Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van kosten	\$ 154,933.07	\$ 101,765.57
	Gemiddeld rendement per jaar	-38.03%	-16.45%
Ongunstig	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van kosten	\$ 233,431.92	\$ 245,496.44
	Gemiddeld rendement per jaar	-6.63%	-0.36%
Gematigd	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van kosten	\$ 274,241.54	\$ 333,973.77
	Gemiddeld rendement per jaar	9.70%	5.96%
Gunstig	Wat u zou kunnen terugkrijgen na aftrek van kosten	\$ 293,020.74	\$ 413,210.76
	Gemiddeld rendement per jaar	17.21%	10.57%

Wat gebeurt er als Candoris ICAV niet kan uitbetalen?

Als Candoris ICAV niet in staat is om u uit te betalen wat u verschuldigd is, wordt dit door geen enkele nationale compensatieregeling gedekt. Om u te beschermen, worden de activa in overeenstemming met de ICBE-regelgeving in bewaring gegeven bij een aparte vennootschap, een bewaarder. In het ergste geval verliest u echter uw volledige inleg.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het Fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging: \$ 250,000	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 5 jaar uitstapt (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten (*)	\$ 1,875.00	\$ 11,788.44
Effect van de kosten per jaar (*)(**)	0.75%	0.75%

(*) Het fonds hanteert een swing-pricingmethodologie met een bandbreedte van 0,40% tot 2% van de intrinsieke waarde. De totale kosten en het effect van de kosten per jaar houden geen rekening met eventuele swing pricing.

(**) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen.

☒

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u na 1 jaar uitstapt
Instapkosten	Het fonds hanteert een swing-pricingmethodologie die in het geval van het raken van de drempel tot kosten van 0,40% tot 2% van de intrinsieke waarde kan leiden.	0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u na 1 jaar uitstapt
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	De beheervergoedingen en andere administratieve en operationele kosten zijn vaste kosten. Deze vergoedingen en kosten die ten laste komen van het fonds zijn exact gelijk aan het hier opgegeven bedrag.	\$ 1,875.00
Transactiekosten	0.0034% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$ 8.50
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u na 1 jaar uitstapt
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Het Fonds is ontworpen om gedurende een middellange termijn te worden aangehouden en we raden u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld zonder boete geheel of gedeeltelijk op te nemen, of voor een langere periode aan te houden. U kunt doorgaans op elke werkdag in Ierland of New York een verzoek indienen om aandelen in het Fonds te kopen of te verkopen, met inachtneming van de voorwaarden uiteengezet in de rubriek 'Essentiële informatie over kopen en verkopen' van de bijlage van het Fonds (dat samen met het prospectus het Prospectus vormt).

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die over het product adviseert, kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

Telefoon: +31 23 890 5507

E-mail: candoris@candoris.nl

Postadres: Candoris ICAV, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, D04 A4EO, Ierland

Online: <https://candoris.nl/contact-us/>

Andere nuttige informatie

Aanvullende informatie We zijn verplicht om u verdere documentatie te verstrekken, zoals het meest recente prospectus van het product en de jaar- en halfjaarverslagen over in het verleden behaalde resultaten. Deze documenten en andere productinformatie zijn online beschikbaar op www.candoris.nl

In het verleden behaalde resultaten & prestatiescenario's Zie onze factsheet op www.candoris.nl voor de in het verleden behaalde resultaten van het fonds. Ook kunt u het meest recente prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen en andere documentatie vinden in de rubriek 'Fondsdocumenten' op onze website www.candoris.nl.