

Zweck

In diesem Dokument werden Ihnen wesentliche Informationen für Anleger über dieses Anlageprodukt mitgeteilt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

SiM US High Yield Opportunities Fund

Ein Teilfonds von Candoris ICAV (die „ICAV“)

US Dollar Institutional (Cap) (IE00BF1XKP70)

PRIP-Hersteller: Waystone Management Company (IE) Limited

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Candoris ICAV in Bezug auf diese wesentlichen Informationen für Anleger zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft der ICAV ist die Waystone Management Company (IE) Limited, die von der Central Bank of Ireland zugelassen ist und von ihr beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf www.candoris.nl oder telefonisch unter: +31 23 890 5507

Dieses Dokument wurde am 1. Januar 2024 veröffentlicht. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art


Das Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit

Der Fonds weist kein Fälligkeitsdatum auf.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, (i) hohen laufenden Ertrag und (ii) Kapitalzuwachs zu erzielen. 

Anlageansatz


Der Teilfonds will sein Anlageziel erreichen, indem er vorrangig in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegt, die festverzinslich und/oder variabel verzinslich sein und eine beliebige Laufzeit besitzen können und im Allgemeinen ein Rating unterhalb von Investment Grade (d.h. sie werden von Moody's Investors Service, Inc. mit Ba oder niedriger oder von Standard & Poor's Ratings Services oder Fitch, Inc. mit BB oder niedriger bewertet) bzw. ein Rating, bei dem Strategic Income Management, LLC (der „Anlageverwalter“) davon ausgeht, dass es unterhalb von Investment Grade liegt, oder kein Rating aufweisen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter verfolgt drei Grundsätze bei der Auswahl von Anlagen in Emittenten. Erstens will der Anlageverwalter durch die Auswahl seiner Anlagen ein Exposure in Emittenten aus Branchen mit positiven langfristigen Trends aufbauen. Zweitens will der Anlageverwalter es vermeiden, in Emittenten anzulegen, deren Branchen er als ungeeignet für hohe Fremdfinanzierungsniveaus betrachtet. Des Weiteren analysiert der Anlageverwalter die Anlagen aus der Perspektive eines Finanzvorstands dieses Emittenten. Die daraus resultierende Titelauswahl stellt das Kernportfolio des Fonds dar, das im Allgemeinen weniger kapitalintensiv und insgesamt weniger zyklisch als der allgemeine Markt für Hochzinsanleihen ist. Neben diesem Kernportfolio legt der Anlageverwalter auch in selektiver Weise in Emittenten an, die in „in Ungnade gefallen“ Branchen tätig sind. Der Anlageverwalter hat in der Vergangenheit zudem ungefähr ein Drittel des

Portfolios in kleineren Emittenten angelegt, d.h. Emittenten, deren ausstehende Anleihen insgesamt höchstens 500 Mio. USD (oder den Gegenwert in Fremdwährung) betragen.

Benchmark

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und die Auswahl der Anlagen erfolgt ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Die Performance des Fonds wird an der des ICE BofAML US High Yield 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. 

Rücknahme von und Handel mit Anteilen

Sie können an jedem Geschäftstag (im Allgemeinen ein Tag, an dem die Banken in Irland oder New York geöffnet sind), an dem der Wert der Anteile ermittelt wird, Anteile kaufen und verkaufen. Ausführlichere Angaben zu den diesbezüglichen Ausnahmen finden Sie im Feiertagskalender des Fonds, der bei der Verwaltungsstelle erhältlich ist.

Ausschüttungspolitik

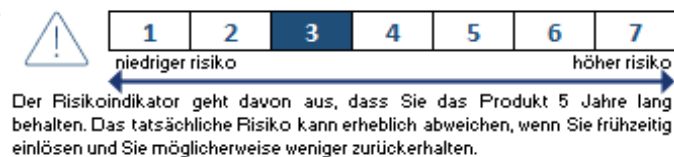
Thesaurierende Anteile zahlen keine Dividenden. Das jährliche Ergebnis wird thesauriert (bzw. reinvestiert).

Angesprochener Kleinanleger

Der Fonds richtet sich an Kleinanleger und institutionelle Anleger, die ein gebündeltes Exposure anstreben und ein höheres Anlagerisiko in Kauf nehmen können. Der Fonds sollte als Teil eines diversifizierten Portfolios von Anlagen gehalten werden. Dieser Fonds ist dafür konzipiert, Teil eines breiteren Anlageportfolios zu sein. Er könnte sich aber auch als wesentlicher Bestandteil des Gesamtportfolios eines Anlegers eignen und sollte von einem nicht versierten Basisanleger mit Beratung oder nur auf Ausführungsbasis erworben werden. Die Anleger müssen in der Lage sein, Kapitalverluste in Kauf zu nehmen, um im Gegenzug ein höheres Renditepotenzial zu erhalten.

Welche Risiken bestehen, und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, was einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Damit wird das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittelhoch eingestuft, und ungünstige Marktbedingungen könnten den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen.

Angaben zu weiteren Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht oder dem Verkaufsprospekt des Produkts, die beide auf www.candoris.nl abrufbar sind.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: In einigen Fällen erhalten Sie unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds kann zwar versuchen, sich gegen Währungsschwankungen bei nicht auf den USD lautenden Klassen abzusichern. Allerdings kann nicht garantiert werden, dass der Wert einer solchen Klasse nicht durch Schwankungen des USD gegenüber der jeweiligen anderen Währung beeinträchtigt wird.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 5 Jahren. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre	
Anlage:		\$ 250,000	
Szenarios		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$ 154,933.07	\$ 101,765.57
	Jährliche Durchschnittsrendite	-38.03%	-16.45%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$ 233,431.92	\$ 245,496.44
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6.63%	-0.36%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$ 274,241.54	\$ 333,973.77
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.70%	5.96%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$ 293,020.74	\$ 413,210.76
	Jährliche Durchschnittsrendite	17.21%	10.57%

Was geschieht, wenn Candoris ICAV nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Wenn Candoris ICAV nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, sind Sie nicht durch ein nationales Anlegerentschädigungssystem gedeckt. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte gemäß OGAW-Vorschriften bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Im schlimmsten Falle könnten Sie jedoch das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Anlage: \$ 250,000		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (recommended holding period)
Gesamtkosten (*)		\$ 1,875.00	\$ 11,788.44
Jährliche Auswirkungen der Kosten (**)		0.75%	0.75%

(*) Der Fonds wendet einen „Swing Pricing“-Mechanismus an, der zwischen 0,40 % und 2 % des NIW ausmachen kann. Die Gesamt- und jährlichen Kosten berücksichtigen nicht das Swing Pricing, das beim Einstieg in den Fonds erhoben werden kann.

(**) Sie zeigt, inwieweit die Kosten Ihre Rendite jährlich über die Haltedauer mindern.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten (*)	Der Fonds verwendet eine Swing-Pricing-Methode, die im Falle des Erreichens des Schwellenwerts zu Kosten von 0,40% bis 2% des Nettoinventarwerts führen kann.	0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- und Betriebskosten sind fix. Diese Gebühren und Kosten werden dem Fonds in genau dieser Höhe berechnet.	\$ 1,875.00
Transaktionskosten	0.0034% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$ 8.50
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?**Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre**

Der Fonds ist auf eine mittelfristige Haltedauer ausgelegt, und wir empfehlen Ihnen, dass Sie die Anlage für mindestens 5 Jahre halten.

Sie können jederzeit beantragen, einen Teil oder das gesamte Geld ohne Vertragsstrafen zu entnehmen oder es für einen längeren Zeitraum zu halten. Sie können in der Regel an jedem Geschäftstag in Irland oder New York einen Antrag auf Kauf oder Verkauf der Anteile des Fonds stellen, vorbehaltlich der Bedingungen, die im Abschnitt „Wesentliche Informationen für den Kauf und Verkauf“ in der Ergänzung zum Verkaufsprospekt des Fonds (die zusammen mit dem Verkaufsprospekt den Verkaufsprospekt bildet) aufgeführt sind.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person, die Sie zu dem Produkt berät, können Sie über die folgenden Wege einreichen:

Telefon: +31 23 890 5507

E-Mail: candoris@candoris.nl

Per Post: Candoris ICAV, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, D04 A4EO, Irland

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

Sonstige relevante Informationen

Zusätzliche Informationen Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, beispielsweise den aktuellen Verkaufsprospekt, Berichte zur früheren Wertentwicklung und Jahres- und Halbjahresberichte des Produkts. Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter www.candoris.nl erhältlich.

Frühere Wertentwicklung & Performance-Szenarien Angaben zur früheren Wertentwicklung des Fonds finden Sie in unserem Factsheet auf www.candoris.nl. Darüber hinaus finden Sie den aktuellen Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Unterlagen unter „Fondsdokumente“ auf unserer Website www.candoris.nl.