

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.

NCG US Small Cap Growth Equity Fund (der "Fonds")

Ein Teilfonds von Candoris ICAV (die „ICAV“)
US Dollar Institutional 1 Class (IE000TY23GV5)

PRIP-Hersteller: Candoris ICAV

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 KBA Consulting Management 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 2023 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 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlageansatz

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.

Anlagepolitik

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.

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 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.

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

Diese Anteilsklasse nimmt keine Ausschüttungen vor. Alle erwirtschafteten Anlageerträge werden reinvestiert.

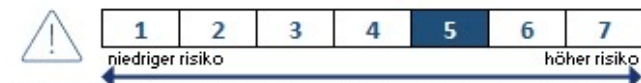
Angesprochener Kleinanleger

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 auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 5 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: | \$ | 1,000,000 | |
| Szenarios | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (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 | \$ 534,775.64 | \$ 244,662.02 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -46.52% | -24.54% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | \$ 741,110.59 | \$ 546,249.61 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -25.89% | -11.39% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | \$ 1,042,624.01 | \$ 1,092,048.50 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 4.26% | 1.78% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | \$ 1,407,829.85 | \$ 2,299,228.59 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 40.78% | 18.12% |

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 : | \$ | 1,000,000.00 | |
|--|----|---------------------------------|--|
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer) |
| Gesamtkosten | | \$ 11,500.00 | \$ 60,638.39 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | | 1.15% | 1.15% |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausst | | Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|---|
| Einstiegskosten | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | 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 Verwaltungsgebühr für diesen Fonds ist fix. Die sonstigen Verwaltungsaufwendungen und Betriebskosten sind nach oben hin begrenzt, wobei die Obergrenze die für den Fonds in Rechnung zu stellende maximale Gebühr ist. | \$ 11,500.00 |
| Transaktionskosten | 0.05% 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. | \$ 53,500.00 |
| 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.