

Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

COHO ESG US Large Cap Equity Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der Candoris ICAV (die „ICAV“)

ISIN: IE00BF1XKX54 Euro Hedged Institutional Class – gemäß Ergänzung zum Verkaufsprospekt

Dieser Fonds wird von KBA Consulting Management Limited verwaltet (der „Anlageverwalter“).

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, eine höhere Rendite zu erzielen als der S&P 500 Total Return Index. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in US-Aktien, die er nach ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien (Environmental, Social and Governance, „ESG“) bewertet. Der Fonds investiert hauptsächlich in Eigenkapitaltitel von Unternehmen, die in den USA gegründet wurden, notiert sind oder gehandelt werden. Die potenziellen Anlagen des Fonds werden nach ESG-Kriterien überprüft, um ihre mögliche Eignung für die Aufnahme in das investierbare Universum des Fonds zu ermitteln. Die bei der Überprüfung verwendeten ESG-Faktoren beziehen sich auf eine Vielzahl wichtiger Nachhaltigkeitskriterien und umfassen ein breites Spektrum an Kennzahlen. Der Fonds kann auch in aktienähnliche Wertpapiere wie Global Depository Receipts (GDR), American Depository Receipts (ADR), International Depository Receipts (IDR) und European Depository Receipts (EDR) investieren. Darüber hinaus kann er bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten wie kurzfristigen staatlichen Schuldtiteln und festverzinslichen Staatsanleihen mit einem Mindestrating von Aa+ (Moody's, Fitch, S&P) halten.

Die Anlagepolitik basiert auf der Erwartung, dass ein langfristig asymmetrisches Renditemuster die effektivste Möglichkeit darstellt, am Aktienmarkt Vermögen zu schaffen und zu erhalten. Dabei strebt das Portfolio an, bei sinkenden Aktienmärkten unterdurchschnittliche Verluste zu erzielen und bei steigenden Märkten weitgehend an den Kurszuwächsen teilzuhaben.

Der Anlageverwalter legt den Hauptschwerpunkt auf die Risikokontrolle mit dem Ziel, bei Marktrückgängen geringere Wertverluste zu erzielen als der gesamte US-Aktienmarkt. Einen zweiten Schwerpunkt bildet das Ziel, an steigenden Märkten weitgehend zu partizipieren. Falls diese kombinierte Zielstellung unterdurchschnittlicher Verluste an sinkenden Märkten bei weitgehender Ausnutzung von Kursaufschwüngen erreicht wird, dürfte dies nach Einschätzung des Fonds zu einer Wertentwicklung führen, die bei unterdurchschnittlichem Marktrisiko die Marktpartizipation übertrifft. Über einen Zeitraum von mehreren Zyklen strebt der Fonds eine höhere Rendite an als der gesamte US-Aktienmarkt, gemessen am S&P 500 Total Return Index.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Auswahl der Anlagen erfolgt nicht anhand einer Benchmark. Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem S & P 500 Total Return Index (der „Benchmark“) verglichen. Die Benchmark wird nicht zur Definition der Portfoliozusammensetzung des Fonds oder als Erfolgsziel verwendet, und der Fonds kann vollständig in Wertpapieren angelegt werden, die nicht Bestandteil der Benchmark sind.

Sie können Ihre Beteiligung an diesem Fonds an jedem Geschäftstag in Irland, an dem der Wert der Aktien berechnet wird, wieder an den Fonds verkaufen. Der Fonds schüttet keine Dividenden aus.

Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus dem Fonds abziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

In der Regel geringere Erträge

In der Regel höhere Erträge

Der Fonds wird in die Risiko- und Ertragskategorie 5 eingestuft.

Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten des Anlageverwalters und ist kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet keine risikofreie Anlage. Dieser Fonds ist aufgrund des Verhaltens des Produkts während des Messzeitraums in Kategorie 5 eingestuft. Der Fonds bietet keine Garantie oder Absicherung. Die folgenden Risiken werden durch den Risiko- und Ertragsindikator möglicherweise nicht angemessen erfasst:

- Allgemeines Risiko
- Risiko der Verfehlung des Anlageziels

- Verwaltungsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Aktien- und Wertpapierrisiko
- Risiken von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung
- Risiken von Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung
- Risiko von Auslandsanlagen
- Wechselkursrisiko
- ADR-Risiko
- Risiko der ESG-Politik
- Risiko von Interessenkonflikten
- Ausfall eines Dienstleisters
- Risiko beschränkter Verfügungsrechte
- Steuerrisiko
- Risiko der Bewertung des Nettoinventarwerts
- Risiko aus fehlendem Leistungsausweis

Eine detaillierte Erläuterung dieser Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts der ICAV (der „Verkaufsprospekt“) sowie in der Ergänzung zum Verkaufsprospekt für diesen Fonds (die „Ergänzung“).

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeaufschläge	Keine
Das ist der Höchstbetrag, um den sich Ihre Anlagesumme reduzieren kann, bevor sie investiert wird oder bevor die Erlöse Ihrer Anlage an Sie ausgezahlt werden.	
Jährliche Kosten zulasten des Fonds:	
Laufende Kosten	0,87%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen	
Performancegebühr	Keine

Gebühren und Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Der Betrag der laufenden Kosten kann sich von Jahr zu Jahr ändern und schließt die Transaktionskosten des Portfolios nicht ein.

Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Verkaufsprospekts und der Ergänzung enthalten.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Da die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt wurde, liegen zum 19. Februar 2021 keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die Wertentwicklung der Vergangenheit zu geben.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar. Die Anteilsklasse ist in Euro abgesichert.

Praktische Informationen

Anlageverwalter: Der Anlageverwalter wird durch die US-amerikanische Börsenaufsichtsbehörde Securities and Exchange Commission beaufsichtigt.

Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, eine Niederlassung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht.

Umbrella-Fonds: Die ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds. Das bedeutet, dass die Positionen des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Positionen der anderen Teilfonds der ICAV gehalten werden und Ihre Anlagen im Fonds nicht durch Ansprüche gegen einen anderen Teilfonds der ICAV beeinträchtigt werden. Sie können Ihre Aktien des Fonds in Aktien anderer Teilfonds der ICAV umtauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Aktien finden Sie im Verkaufsprospekt.

Steuerrecht: Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Anleger sollten sich professionell dazu beraten lassen, wie sich eine Anlage im Fonds gemäß den Gesetzen des Landes, in dem sie steuerpflichtig sind, auf ihre persönliche Steuersituation auswirkt.

Haftungshinweis: Der Anlageverwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den

einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung vereinbar ist.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Anlageverwalters, darunter auch Erläuterungen zur Berechnung von Vergütungen und Leistungen, sowie eine Liste der Verantwortlichen für Vergütungen und Leistungen sind unter www.kbassociates.ie zu finden und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats der ICAV können lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung für den Fonds vereinbar ist.

Exemplare des **Verkaufsprospekts, der Ergänzung und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts** in englischer Sprache sind kostenlos verfügbar unter: <https://www.candoris.nl/>

Der **Nettoinventarwert** je Aktie ist auf **Bloomberg** abrufbar.

Weitere praktische Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt und der Ergänzung.