

Avaintieto esite



Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

NCG US Small Cap Growth Fund ("rahasto"), Candoris ICAV -yhtiön ("ICAV-yhtiö") alarahasto

ISIN: IE000TY23GV5 US Dollar Institutional 1 -osuuslaji - liitteen mukaisesti

Rahastoa hoitaa KBA Consulting Management Limited ("rahastonhoitaja")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustavoitteena on pyrkiä pääoman arvon nousuun pitkällä aikavälillä. Rahasto pyrkii sijoitustavoitteeseensa sijoittamalla normaaleissa markkinaolosuhteissa vähintään 80 % nettovarallisuusarvostaan ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin, jossakin tunnustetussa pörssissä vaihdettaviin pienen markkina-arvon yritysten osakearvopapereihin. Korkeintaan 10 % rahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa dollarimääräisiin muihin kuin yhdysvaltalaisiin osakearvopapereihin, mukaan lukien ADR-talletustodistukset. Rahasto voi pitää korkeintaan 10 % nettovarallisuusarvostaan rahamarkkinainstrumenteissa, mukaan lukien Yhdysvaltain lyhyissä valtionvelkakirjoissa. Rahasto voi aika ajoin defensiivisistä syistä sijoittaa suuremman osuuden käteiseen tai käteistä vastaaviin varoihin (esim. Yhdysvaltain valtionvelkakirjoihin).

Rahastonhoitajan näkemys on, että nopeasti kasvavien yritysten salkku yhdistettynä tiukkaan myyntikuriin johtaa ajan mittaan salkun arvon nousuun.

Rahastonhoitaja hyödyntää suoraa tutkimusta ja sijoittaa yrityksiin, joiden orgaaninen liikevaihdon kasvu on vahvaa ja mahdollista ylläpitää pitkän aikaa, niin että se ajan kuluessa kasvattaa yritysarvoa. Suora tutkimus sisältää eri salkunhoitajien tekemän sijoituskohteyritysten julkisesti saatavilla olevien tietojen analyysia, jonka avulla rahastonhoitaja rakentaa omat talousmallinsa kullekin omistukselle.

Sijoituskohteelta toivotaan erityisesti seuraavia perustekijöitä:

- Tavanomaista nopeampi liikevaihdon kasvu.
- Laajat ja laajenevat markkinatilaisuudet
- Johtoasema
- Mittakaavaedut
- Vahva johtoryhmä

Salkunhoitotiimi koostuu moniosaajista, mikä tarkoittaa että kaikilla salkunhoitajilla on asiantuntemusta kaikista salkun sijoitusprosessin osista, ja he toimivat yhteistyössä prosessin kaikissa osissa.

Rahaston sijoituksia ei valikoida miltään tietyltä toimialalta. Rahasto sijoittaa yrityksiin talouden useilla eri sektoreilla, kunhan ne täyttävät rahastonhoitajan kasvukriteerit. Rahastonhoitaja katsoo, että tämä tiimipohjainen monitaitoisten osajien lähestymistapa mahdollistaa kasvuosakkeiden syvällisen analyysin, terveet yksittäisiä yrityksiä ja koko salkkua koskevat keskustelut ja virtaviivaisen päätöksentekoprosessin.

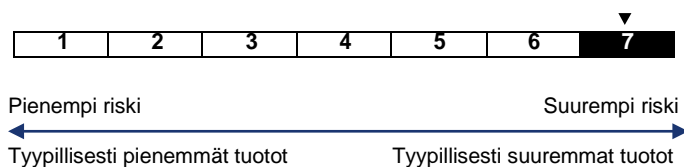
Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sen sijoituksia valita minkään vertailuindeksiin pohjalta. Rahaston kehitystä verrataan Solactive GBS United States Small Cap Index -indeksiin ("vertailuindeksi"). Vertailuindeksiä ei käytetä rahaston salkun kokoonpanon määrittämiseen eikä tuotto- tai arvonkehityksen tavoitteena, ja rahaston salkku voi koostua kokonaisuudessaan muista arvopapereista kuin vertailuindeksiin osatekijöistä.

Rahasto edistää ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia sijoitusten valintaprosessillaan ja rahaston sijoituskohteyrityksissä noudatetaan hyvää hallintotapaa.

Sijoittaja voi myydä osuutensa rahastossa takaisin rahastolle kaikkina niinä Irlannin pankkipäivinä, joina osuuksien arvo lasketaan. Rahasto ei jaa osinkoa tämän osuuslajin osuuksille.

Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Riski-tuottoprofiili



Rahasto on luokiteltu riski-tuottoiluokkaan 7.

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Mittari perustuu rahastonhoitajan aiempiin tietoihin, eikä se ennusta luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia. Rahaston kuulumista esitettyyn riskiluokkaan tulevaisuudessa ei taata, vaan luokitus voi muuttua ajan kuluessa. Alinkaan luokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta. Rahasto on määritelty luokkaan 7 tuotteen mittausjakson aikaisen käyttäytymisen perusteella. Rahasto ei tarjoa pääomatakuuta tai pääomansuojaa. Riski-tuotto-luokitus ei välttämättä ota riittävästi huomioon seuraavia riskejä:

- Yleinen riski
- Tavoiteriski
- Salkunhoitoriski
- Keskittymisriski
- Osakkeiden ja arvopaperien riski

- Keskisuurten yritysten riski
- Pienten yritysten riski
- Ulkomaisten sijoitusten riski
- Valuuttariski
- ADR-todistusten riski
- Eturistiriitojen riski
- Palveluntarjoajan maksuhäiriö
- Rajoitetun luovutusoikeuden riski
- Verotusriski
- Nettovarallisuusarvon arvostusriski
- Toimintahistorian puuttumisen riski

Riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin ICAV-yhtiön rahastoesitteen ("rahastoesite") kohdassa "Risk Factors" ja rahastoa koskevassa liitteessä ("liite").

Rahaston kulut

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:	
Merkintäpalkkio	Ei sovelleta
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän tai lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:	
Juoksevat kulut	1,15 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut:	
Tuottopalkkio	Ei sovelleta

Palkkiot ja kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, mm. markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 31. syyskuuta 2023 päättyvän 12 kuukauden jakson odotettuihin kuluihin. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain, mutta ne ovat enintään 1,15 %. Ne eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Fees and Expenses" sekä liitteessä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Rahasto ja tämä osuusluokka lanseerattiin 11. lokakuuta 2022, joten 17. lokakuuta 2022 mennessä ei ole riittävästi tietoja, jotta sijoittajille voitaisiin antaa käyttökelpoisia viitteitä aiemmasta arvonkehityksestä.

Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

Käytännön tiedot

Rahastonhoitaja: Rahastonhoitaja toimii Yhdysvaltain pörssi- ja rahoitusmarkkinaviranomaisen (SEC) valvonnassa.

Säilytysyhteisö: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, joka on luxemburgilaisen rajavastuu-yhtiön sivuliike.

Sateenvarjorahasto: ICAV-yhtiö on sateenvarjorahasto, jonka vastuut on eroteltu alarahastoittain. Tämä tarkoittaa, että rahaston varat pidetään erillään ICAV-yhtiön muiden alarahastojen varoista Irlannin lainsäädännön mukaisesti, eivätkä sijoittajan tähän rahastoon tekemiin sijoituksiin vaikuta mitkään ICAV-rahaston jollekin toiselle alarahastolle osoitetut vaateet. Sijoittaja voi vaihtaa rahaston osuuksia ICAV-yhtiön toisten alarahastojen osuuksiin. Tarkemmat tiedot osuuksien vaihdosta on rahastoesitteessä.

Verolainsäädäntö: Rahasto on Irlannin verolainsäädännön ja -määräysten alainen. Sijoittajan tulee pyytää asiantuntijaneuvontaa sen suhteen, kuinka rahastoon tehty sijoitus vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen sen lainkäyttöalueen lainsäädännön puitteissa, jolla hän on verovelvollinen.

Vastuulauseke: Rahastonhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen ja liitteen asianomaisten osien kanssa.

Palkitsemiskäytäntö: Tiedot rahastonhoitajan tämänhetkisestä palkitsemiskäytännöstä, mm. kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavoista sekä tiedot siitä, ketkä henkilöt vastaavat näiden palkkioiden tai etujen myöntämisestä, ovat saatavilla osoitteesta www.kbassociates.ie. Tiedot toimitetaan pyydettyä veloitusetta myös paperilla. ICAV-yhtiön hallituksen jäsenet voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien sekä tätä rahastoa koskevan liitteen kanssa.

Rahastoesitteen, liitteen ja viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotisraportin saa veloitusetta englanniksi osoitteesta:

<https://www.candoris.nl/>

Osuuskohtainen **nettovarallisuusarvo** julkaistaan **Bloombergilla**.

Muita käytännön tietoja on rahastoesitteessä ja liitteessä.