

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.

SIM US High Yield Opportunities Fund (the "Fund"), a sub-fund of the Candoris ICAV (the "ICAV")

ISIN: IE00BF1XKS02 Euro Hedged Retail

Tämän rahaston salkunhoitajana toimii KBA Consulting Management Limited ("salkunhoitaja")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustavoitteet ovat (i) korkeat jatkuvat tulot ja (ii) pääoman arvonnousu. Rahasto pyrkii sijoitustavoitteeseensa sijoittamalla ensisijaisesti hajautettuun salkkuun, joka sisältää kiinteätuottoisia, kiinteä- ja/tai kelluvakorkoisia arvopapereita. Niiden juoksuaika voi olla mikä tahansa ja luokitus yleensä alempi kuin "sijoituskelpoinen" (eli Moody's Investors Service, Inc:in antama luokitus on korkeintaan Ba tai Standard & Poor's Ratings Services- tai Fitch, Inc. -laitosten antama luokitus korkeintaan BB) tai Strategic Income Management, LLC:n ("salkunhoitaja") antama luokitus alempi kuin "sijoituskelpoinen" tai ne ovat luokittelemattomia. Tällaisia arvopapereita kutsutaan yleensä "korkeatuottoisiksi" tai kiinteätuottoisiksi "roskalainoiksi".

Rahasto ei aseta mitään rajoituksia sijoituskohteinaan olevien kiinteätuottoisten arvopapereiden juoksujalle eikä liikkeeseenlaskijoiden markkina-arvolle eikä sille, ovatko nämä kiinteätuottoiset arvopaperit luokiteltuja vai luokittelemattomia. Rahaston sijoituskohteina olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijat voivat olla yrityksiä, hallituksia, kansainvälisiä virastoja tai ylikansallisia yhteisöitä. Rahasto kohdentaa tavallisesti vähintään 80

% nettovaroistaan "sijoituskelpoista" alemman luokituksen saaneisiin tai luokittelemattomiin kiinteätuottoisiin arvopapereihin ja/tai rahoitusjohdannaisiin, jotka tarjoavat altistuksen edellä mainittuihin arvopapereihin, eli kiinteätuottoisiin futuureihin ja luottotappion vaihtosopimuksiin. Rahasto keskittyy yhdysvaltalaisen liikkeeseenlaskijoiden arvopapereihin mutta voi sijoittaa myös maailman muissa maissa sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden arvopapereihin. Enintään 35 % rahaston nettovaroista voidaan kohdistaa Yhdysvaltain ulkopuolisiin liikkeeseenlaskijoihin. Rahasto käyttää myös valuuttafutuureita ja -termineitä suojaustarkoituksiin ja pyrkii alentamaan riskiä suojaamalla rahaston muut kuin Yhdysvaltain dollarin määräiset valuuttasijoitukset sekä järjestääkseen osuuslajin valuutan suojauksen. Vaikka rahasto

hankkiikin pääasiassa pitkiä positioita aina 100 prosenttiin asti substanssiarvostaan, se voi hankkia myös lyhyitä positioita, mikäli salkunhoitaja havaitsee mahdollisuuksia päästä rahaston sijoitustavoitteeseen hyödyntämällä lyhyitä valuuttafutuureita, valuuttatermiinipositioita, lyhyitä valtionvelkakirjafutuureita sekä luottotappioiden vaihtosopimuksiin liittyviä kauppoja.

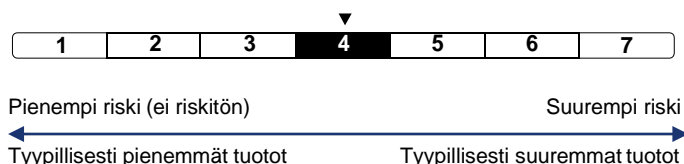
Salkunhoitaja soveltaa kolmea periaatetta arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden valintaan. Ensiksikin salkunhoitaja pyrkii hankkimaan altistuksen liikkeeseenlaskijoihin, joiden toimialalla esiintyy myönteisiä pitkäaikaisia trendejä. Toiseksi salkunhoitaja pyrkii välttämään sijoittamista liikkeeseenlaskijoihin, joiden toimialan se ei katso suosivan suurta vivutusta. Lopuksi salkunhoitaja analysoi sijoituksia kyseisen liikkeeseenlaskijan talusjohtajan näkökulmasta. Nämä valinnat muodostavat rahaston ydinsalkun, joka ei ole yleensä niin pääomavaltainen eikä syklinen kuin yleiset korkeatuottoiset markkinat. Tämän ydinsalkun lisäksi salkunhoitaja pyrkii opportunistisesti sijoittamaan suosittujen toimialojen ulkopuolisiin liikkeeseenlaskijoihin. Salkunhoitaja on sijoittanut yleensä noin kolmanneksen salkusta "pieniin liikkeeseenlaskijoihin", joiden joukkolainoja on markkinoilla enintään 500 miljoonan dollarin arvosta (tai vastaava määrä muussa valuutassa).

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, eikä sijoitusten valintaa ole tehty vertailukohdan perusteella. Rahaston tuottoa verrataan BofA ML US High Yield Master II Hedged EUR ("Benchmark"). Vertailuindeksiä ei käytetä rahaston salkun koostumuksen määrittämiseen tai tulostavoitteeseen, ja rahasto voidaan kokonaan sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole vertailuindeksin osatekijöitä.

Voit myydä rahasto-osuutesi minä tahansa Irlannin pankkipäivänä, jona osuukien arvo lasketaan.

Rahasto ei jaa osinkoa tämän osuuslajin osuuksille.

Riski-tuottoprofiili



Rahasto on sijoitettu riski-hyötyluokkaan 4

Miksi rahasto kuuluu tähän riskiluokkaan?

Tämä tunnusluku perustuu salkunhoitajan historiatietoihin eikä välttämättä ennusta luotettavasti rahaston riskiprofiilia tulevaisuudessa. Tämän riskiluokituksen pysymistä samana ei voida taata, vaan se voi vaihtua ajan myötä. Alinkaan riskiluokka 1 ei tarkoita riskitöntä sijoitusta. Tämä rahasto kuuluu luokkaan 4 tuotteen käyttäytymisen vuoksi mittausjakson aikana. Rahasto ei tarjoa mitään takuuta tai suojausta. Seuraavat riskit eivät ehkä näy riittävän hyvin riski-tuottoluvussa:

- Yleinen riski
- Vaihtovelkakirjoihin liittyvä riski

- Ongelmasijoituksiin liittyvä riski
- Osinkoriski
- Kelluvakorkoisiin arvopapereihin liittyvä riski
- Yhdysvaltojen ulkopuolelle kohdistuviin sijoituksiin liittyvä riski
- Korkeatuottoisiin arvopapereihin liittyvä riski
- Epälikvideihin ja noteeraamattomiin arvopapereihin liittyvä riski
- Korkotasoriski
- Lainankorkoihin liittyvä riski
- Markkina-ajotusriski
- Kunnallisiin arvopapereihin liittyvä riski
- Ennakkomaksu- ja laajentumisriski
- Yhdysvaltain valtion arvopapereihin ja valtion tukemiin yrityksiin liittyvä riski

Tarkempi selvitys näistä riskitekijöistä on ICAVIN rahastoesitteen ("rahastoesite") kappaleessa "Riskitekijät" sekä rahastokohtaisessa liitteessä ("liite").

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0%
Lunastuspalkkio	0%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1.33%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	0%

Laimennusmaksu:

Rahaston osuuskohtaista merkintämaksua laskiessaan salkunhoitaja voi säätää merkintähintaa lisäämällä laimennusmaksun. Tämä maksu on yleensä enintään 0,40 prosenttia osuuskohtaisesta substanssiarvosta, mutta se voidaan poikkeuksellisissa tai ongelmallisissa markkinatilanteissa nostaa enintään 2 prosenttiin osuuskohtaisesta substanssiarvosta.

Palkkiot ja kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä juoksevat kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua. Sekä hallinnointimaksu että muut rahaston kulut ovat kiinteitä. Mikäli rahaston kaikki maksut ylittävät juoksevat kulut, markkinointiyhtiö Candoris BV maksaa ylimenevän osuuden. Juoksevia kuluja esittävä luku ei sisällä salkun kaupankäyntikuluja.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen ja liitteen kappaleessa "Palkkiot ja kulut".

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Osuuslaji perustettiin 4. helmikuuta 2020, joten 19. helmikuuta 2021 lähtien tietoja ei ole riittävästi, jotta sijoittajille voitaisiin antaa hyödyllinen osoitus aikaisemmasta kehityksestä.

Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.

Käytännön tiedot

Salkunhoitaja: Salkunhoitaja on Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssikomitean sääntelyn alainen.

Säilytyspankki: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, on yhtiön Luxemburgissa perustettu osakeyhtiömuotoinen sivuliike.

Sateenvarjorahasto: ICAV on sateenvarjorahasto, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston omistukset säilytetään Irlannin lain nojalla erillään ICAV:n muiden alarahastojen omistuksista, eivätkä ICAV:n muille alarahastoille esitetyt vaateet vaikuta tähän rahastoon tehtyihin sijoituksiin. Voit vaihtaa rahastossa olevat osuutesi ICAV:n muiden alarahastojen osuuksiin. Osuuksien vaihtoon liittyvät tiedot löytyvät rahastoesitteestä.

Verolainsäädäntö: Rahastoon sovelletaan Irlannin verotuslakia ja -säädöksiä. Sijoittajien tulee kysyä asiantuntijalta lisätietoja rahastosijoitusten vaikutuksesta henkilökohtaiseen verotukseensa lainkäyttöalueella, jolla he voivat olla verovelvollisia.

Vastuuvapauslauseke: Salkunhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen ja rahastoa koskevan liitteen kanssa.

Palkitsemisperiaatteet: Salkunhoitajaa koskevat päivitetty palkitsemisperiaatteet, muun muassa kuvaus palkkioiden ja etuuksien laskentatavasta sekä palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastuussa olevat henkilöt, ilmoitetaan osoitteessa www.kbassociates.ie, ja pyynnöstä saat niistä myös painetun version maksutta. ICAV:n hallitus voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen ja rahastoa koskevan liitteen kanssa.

Englanninkielisen rahastoesitteen, liitteen, viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen saa maksutta verkkosivustosta <https://www.candoris.nl/>

Osuuskohtaisensubstanssiarvon saa **Bloombergin sivustolta**.

Muut käytännön tiedot ovat rahastoesitteessä ja liitteessä.

Rahastolle ja salkunhoitajalle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja niitä valvoo Irlannin keskuspankki. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 19. helmikuuta 2021.