

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.

SIM US High Yield Opportunities Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der Candoris ICAV (die „ICAV“)

ISIN: IE00BF1XKP70 US Dollar Institutional Class (Cap) - gemäß Ergänzung zum Verkaufsprospekt

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

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, (i) hohen laufenden Ertrag und (ii) Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds will sein Anlageziel erreichen, indem er vorrangig in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren anlegt, die festverzinslich und/oder variabel verzinslich sind 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. Diese Typen von Wertpapieren werden allgemein als „High-Yield“-Anleihen oder Anleihen mit hohem Ausfallrisiko („Junk-Bonds“) bezeichnet.

Der Fonds unterliegt keinen Beschränkungen hinsichtlich der Laufzeiten der festverzinslichen Wertpapiere oder der Marktkapitalisierung der Emittenten, in die er anlegt, oder in Bezug darauf, ob die festverzinslichen Wertpapiere ein Rating besitzen oder nicht. Die Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, können von Unternehmen, Staaten, internationalen Einrichtungen oder supranationalen Organisationen begeben werden.

Unter normalen Umständen wird der Fonds in der Regel mindestens 80% des Nettovermögens des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb Investment Grade oder ohne Rating und/oder derivative Finanzinstrumente, die ein Exposure in festverzinslichen Wertpapieren mit einem Rating unterhalb Investment Grade oder ohne Rating bieten, darunter insbesondere Fixed Income Futures und Credit Default Swaps, anlegen. Der Fonds konzentriert sich auf Anlagen in Wertpapieren US-amerikanischer Emittenten, kann aber auch in Wertpapiere von Emittenten beliebiger anderer Länder weltweit anlegen, wobei bis zu 35% des Nettovermögens des Fonds in Nicht-US-Emittenten angelegt sein kann. Der Fonds wird außerdem Devisenterminkontrakte zu Absicherungszwecken einsetzen, um das Risiko zu verringern, indem das Währungsrisiko von nicht auf US-Dollar lautenden Anlagen abgesichert wird. Der Fonds geht zwar überwiegend Long-Positionen in einem Umfang von bis zu 100% des Nettoinventarwerts des Fonds ein, kann

aber auch Short-Positionen eingehen, wenn aus Sicht des Anlageverwalters Gelegenheiten bestehen, das Anlageziel des Fonds durch den Einsatz von Short-Positionen in Devisenterminkontrakten, Short-Positionen in Terminkontrakten auf US-Staatsanleihen und den Kauf oder Verkauf von Credit Default Swaps zu erreichen.

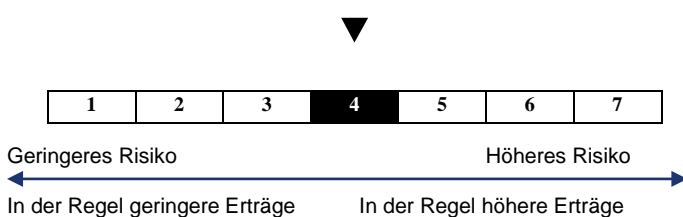
Der Anlageverwalter verfolgt drei Grundsätze bei der Auswahl von Anlagen der Emittenten. Erstens will der Anlageverwalter durch die Auswahl seiner Anlagen ein Exposure in Emittenten aus Branchen mit positiven langfristigen Trends aufbauen. Zweitens will der Anlageverwalter es vermeiden, in Emittenten 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 gefallenen“ Branchen tätig sind. Der Anlageverwalter hat in der Vergangenheit zudem ungefähr ein Drittel des Portfolios in kleinere Emittenten angelegt, d.h. Emittenten, deren ausstehende Anleihen insgesamt höchstens 500 Mio. USD (oder den Gegenwert in Fremdwährung) betragen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Auswahl der Anlagen erfolgt nicht anhand einer Benchmark. Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem BofA ML US High Yield Master II (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 berechnet wird, verkaufen.

Der Fonds schüttet keine Dividenden für diese Aktienklasse aus.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds wird in die Risiko- und Ertragskategorie 4 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 4 eingestuft. Der Fonds bietet keine Garantie oder Absicherung. Die folgenden Risiken werden durch den Risiko- und Ertragsindikator möglicherweise nicht angemessen erfasst:

- Allgemeines Risiko;
- Risiko in Verbindung mit wandelbaren Wertpapieren;
- Risiko in Verbindung mit Anlagen in Unternehmen in Krisensituationen;

- Dividendenrisiko;
- Risiko in Verbindung mit variabel verzinslichen Wertpapieren;
- Risiko in Verbindung mit Nicht-US-Anlagen;

- Risiko in Verbindung mit hochverzinslichen Wertpapieren;
- Risiko in Verbindung mit illiquiden und nicht börsennotierten Wertpapieren;
- Zinsrisiko;
- Kreditzinsrisiko;
- Market-Timing-Risiko;
- Risiko in Verbindung mit kommunalen Wertpapieren;
- Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko;
- Risiko in Verbindung mit US-amerikanischen staatlichen Wertpapieren und staatlich geförderten Unternehmen.

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

Kosten

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage: | |
|--|-----------|
| Ausgabeaufschläge | Siehe ADL |
| 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 | 0,75% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat: | |
| Performancegebühr | Keine |

ADL (Verwässerungsgebühr):

Der Manager kann bei der Berechnung des Zeichnungspreises je Aktie des Fonds den Zeichnungspreis durch die Erhebung einer Verwässerungsgebühr anpassen. Diese Gebühr beträgt in der Regel bis zu 0,40% des Nettoinventarwerts je Aktie, kann aber aufgrund außergewöhnlicher oder angespannter Marktbedingungen bis zu 2% des Nettoinventarwerts je Aktie betragen.

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

Die Anteilsklasse wird am 22. Dezember 2020 aufgelegt. Ab dem 19. Februar 2021 liegen daher nicht genügend Daten vor, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit zu geben.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar

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**.

Dieser Fonds und der Anlageverwalter sind in Irland zugelassen und werden von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.