

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

SiM US High Yield Opportunities Fund ("fonden")

En afdeling i Candoris ICAV ("investeringsinstituttet")

US Dollar Institutional (Cap) (IE00BF1XKP70)

PRIP-producent: Waystone Management Company (IE) Limited

Central Bank of Ireland er ansvarlig for at føre tilsyn med Candoris ICAV vedrørende dokumentet med central information.

Investeringsinstituttets forvaltningsselskab er Waystone Management Company (IE) Limited, der er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Hvis De ønsker flere oplysninger om produktet, henvises der til www.candoris.nl, eller De kan ringe på: +31 23 890 5507

Dette dokument er offentliggjort den 1. december 2024.

De er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt, og som kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Produktet er en fond i et investeringsinstitut.

Løbetid

Fonden har ingen udløbsdato.

Mål

Investeringsmål

Fondens investeringsmål er at søge: (i) høje løbende indtægter og (ii) kapitalvækst. ☒

Investeringsstrategi

Fonden søger at gennemføre investeringsmålet ved hovedsageligt at investere i en diversificeret obligationsportefølje, der kan være fast- eller variabelt forrentet, af enhver løbetid, og som generelt er vurderet til under investment grade (dvs. vurderet til Ba eller lavere af Moody's Investors Service, Inc., eller til BB eller lavere af Standard & Poor's Ratings Services eller Fitch, Inc.), eller som anses for at være under investment grade af SiM, LLC ("investeringsforvalteren"), eller som er uvurderede.

Investeringspolitik

Investeringsforvalteren har tre principper, hvad angår investeringsvalget fra udstedere. For det første søger investeringsforvalteren i investeringsvalget af opnå eksponering for udstedere, der driver virksomhed i brancher med positive, langsigtede tendenser. For det andet søger investeringsforvalteren at undgå investering i udstedere, der driver virksomhed i brancher, som af investeringsforvalteren anses for at være dårligt egnede til et højt gearingsniveau. Endelig analyserer investeringsforvalteren investeringer set ud fra den pågældende udsteders økonomidirektørs perspektiv. Det valg, som deraf følger, udgør fondens "kerneportefølje", der har tendens til at være mindre kapitalintensiv og mindre cyklisk generelt set end det brede højtforrentede marked. Udover "kerneporteføljen" søger investeringsforvalteren

desuden på opportunistisk grundlag at investere i udstedere, der driver virksomhed i "upopulære" brancher. Endvidere har investeringsforvalteren historisk set investeret cirka en tredjedel af porteføljen i "mindre udstedere", hvilket vil sige udstedere, der højst har samlede, udestående obligationer på USD 500 mio. (eller et tilsvarende beløb i anden valuta).

Benchmark

Fonden forvaltes aktivt, og investeringsvalget sker uden reference til et benchmark. Fondens resultater sammenlignes med ICE BofAML US High Yield Index ("benchmark"). Benchmarket bruges ikke til at definere sammensætningen af fondens portefølje eller som mål for resultaterne, og hele fonden kan være investeret i værdipapirer, som ikke indgår i benchmarket. ☒

Indløsning af og handel med aktier

De kan købe og sælge aktier på alle bankdage (dvs. generelt en dag, hvor bankerne i Irland og New York er åbne), på hvilke dage aktiernes værdi beregnes. Undtagelser til dette er beskrevet yderligere i fondens feriekalender, der er tilgængelig fra administratoren.

Udlodningspolitik

Akkumulerende aktier udbetaler ikke udbytte. Det årlige resultat kapitaliseres (eller geninvesteres).

Tilsigtet detailinvestor

Fonden er tilsigtet detail- og institutionelle investorer, der søger samlet eksponering, og som er villige til at acceptere en højere investeringsrisiko. Det forventes, at fonden ejes som del af en diversificeret investeringsportefølje. Fonden er beregnet til at indgå som en del af en bredere investeringsportefølje. Fonden kan også være beregnet som en væsentlig del af en investors generelle portefølje og bør købes baseret på rådgivning eller kun på gennemførelsesgrundlag af en grundlæggende investor. Investorer skal være i stand til at kunne bære kapitaltab i bestræbelserne på at generere højere potentielle afkast.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko



Den sammenfattende risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance som værende på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke værdien af Deres investering.

Hvad angår andre væsentlige risici med relevans for produktet, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til årsrapporten og prospektet for produktet, der er tilgængelige på www.candoris.nl.

Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste dele af eller hele Deres investering. Vær opmærksom på valutarisiko. Under visse omstændigheder kan De modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som De modtager, afhænger af kursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator. Skønt fonden kan forsøge at afdække mod valutakursudsving for aktieklasser, der ikke er denomineret i USD, er der ingen garanti for, at værdien af sådanne klasser ikke påvirkes af valutakursudsving i USD i forhold til den relevante valuta.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som De betaler til Deres rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skattemæssige forhold, hvilket også kan påvirke, hvor meget De får igen. Hvad De får tilbage fra produktet afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige markedsudvikling er uvis og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for fonden i løbet af de seneste 5 år. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode		5 år		
Investering		\$ 250,000		
Scenarier		Ved exit efter	Ved exit efter	(anbefalet investeringsperiode)
		1 år	3 år	5 år
Der er intet garanteret mindsteafkast. De kan miste dele af eller hele Deres investering.				
Stress	Hvad De eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 225,323.11	\$ 201,407.69	\$ 184,270.97
	Gennemsnitligt årligt afkast	-9.87%	-6.95%	-5.92%
Ufordelagtigt	Hvad De eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 271,181.78	\$ 251,698.85	\$ 269,494.66
	Gennemsnitligt årligt afkast	8.47%	0.23%	1.51%
Moderat	Hvad De eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 281,359.78	\$ 281,151.40	\$ 326,554.22
	Gennemsnitligt årligt afkast	12.54%	3.99%	5.49%
Fordelagtigt	Hvad De eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 291,893.83	\$ 313,925.93	\$ 393,947.56
	Gennemsnitligt årligt afkast	16.76%	7.89%	9.52%

Hvad sker der, hvis Candoris ICAV ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Hvis Candoris ICAV ikke kan foretage udbetalinger og betale, hvad vi skylder Dem, er De ikke dækket af en national investorkompensationsordning. Aktiverne opbevares for at beskytte dig hos et andet selskab, en depositar, hvilket sker i overensstemmelse med forordningerne om investeringsinstitutter. Men i værste fald kan De miste hele Deres investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger Dem dette produkt eller rådgiver Dem om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person Dem om disse omkostninger og viser Dem, hvordan Deres investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige omkostningstyper. Disse beløb afhænger af, hvor meget De investerer, hvor længe De ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeret beløb og en række mulige investeringsperioder.

Vi antager, at De det første år får det investerede beløb tilbage (0 % årligt afkast). Hvad angår de andre investeringsperioder, antager vi, at fonden opnår resultater som de viste i det moderate scenarie.

Investering: \$ 250,000	Ved exit efter	Ved exit efter	(anbefalet investeringsperiode)
	1 år	3 år	5 år
Samlede omkostninger (*)	\$ 2,553.25	\$ 8,531.67	\$ 15,028.35
Årlig omkostningsvirkning (*)(**)	1.02%	1.02%	1.02%

(*) Fondens anvender en "swing pricing"-mekanisme, der kan variere fra 0,40 % til 2 % af NAV. De samlede og årlige gebyrer tager ikke højde for swing pricing, der kan opkræves ved indtræden i fonden.

(**) Det viser, i hvilket omfang omkostningerne reducerer dit afkast årligt over holdingsperioden.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsvirkning Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et adgangsgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det.	0
Exitomkostninger	Vi opkræver intet udtrædelsesgebyr for produktet, men den person, der sælger Dem produktet, kan opkræve gebyrer.	0
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		Årlig omkostningsvirkning Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative eller driftsomkostninger	Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative eller driftsomkostninger er faste. Disse gebyrer og omkostninger fratrækkes fonden til det angivne niveau.	\$ 1,875.00
Transaktionsomkostninger	0.2713 % af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	\$ 678.25
Yderligere omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder		Årlig omkostningsvirkning Ved exit efter 1 år
Resultatbetingede honorarer	Der opkræves intet resultatbetinget honorar for produktet.	0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?**Anbefalet investeringsperiode: 5 år**

Fonden er beregnet til at være en mellemlang investering, og vi anbefaler, at De har en investeringshorisont på mindst 5 år.

De kan til enhver tid anmode om at indløse dele af eller hele Deres investering, eller De kan eje den i en længere periode. De kan typisk anmode om at købe eller sælge aktier i fonden på alle bankdage i Irland eller New York, idet dette er underlagt de betingelser, der fremgår i afsnittet om at købe og sælge ("Key Information for Buying and Selling" i fondstillægget (der sammen med prospektet udgør det samlede prospekt)).

Hvordan kan jeg klage?

Hvis De ønsker at klage over produktet eller over PRIIP-producentens adfærd eller over den person, der rådgiver om produktet, kan De indgive Deres klage på en af følgende måder:

Pr. telefon: +31 23 890 5507

Pr. e-mail: candoris@candoris.nl

Pr. post: Candoris ICAV, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, D04 A4EO, Irland

På nettet: <https://candoris.nl/contact-us/>

Anden relevant information

Yderligere information Vi skal gøre anden dokumentation såsom det seneste prospekt, tidligere resultater, årsrapport og halvårsrapporter tilgængelige for Dem. Dokumenterne samt øvrige oplysninger om produktet findes på www.candoris.nl.

Tidligere resultater & resultatscenarier Vi henviser til vores faktaark på www.candoris.nl, hvis De vil se fondens historiske resultater. De kan også læse det seneste prospekt, årsrapport og halvårsrapport samt anden dokumentation i afsnittet med fondsdokumentation ("Fund Documents") på www.candoris.nl.