

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

NCG US Small Cap Growth Equity Fund (le << Fonds >>)

Un compartiment de Candoris ICAV (l'« ICAV »)

Classe US Dollar Institutional I Class (IE000TY23GV5)

Initiateur du PRIIP : Waystone Management Company (IE) Limited

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Candoris ICAV en lien avec le présent Document d'informations clés.

La société de gestion de l'ICAV est Waystone Management Company (IE) Limited, une société autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site Internet www.candoris.nl ou composer le numéro suivant : +31 23 890 5507

Ce document a été publié le 1er janvier 2024.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un fonds OPCVM.

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer une appréciation du capital sur le long terme.

Approche d'investissement

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira, dans des conditions de marché normales, au moins 80% de sa valeur nette d'inventaire dans des actions américaines de petites capitalisations négociées sur une Bourse reconnue.

Politiques d'investissement

Le Gestionnaire financier utilise la recherche directe pour identifier et investir dans des sociétés présentant une forte croissance organique des revenus, qui peut être maintenue sur de longues périodes et permettre une capitalisation de la valeur de la société au fil du temps. La recherche directe implique une analyse détaillée par les gestionnaires de portefeuille des informations disponibles au public sur les sociétés ciblées, que le Gestionnaire financier utilise pour élaborer des modèles financiers propres à chaque participation.

Les principaux critères fondamentaux auxquels un investissement doit satisfaire sont les suivants : croissance de premier ordre du chiffre d'affaires, potentiel de marché important et en expansion, position de leader, économies d'échelle, équipe de gestion solide. L'équipe de gestion du portefeuille est pluricompetente, ce qui signifie que tous les gestionnaires de portefeuille connaissent parfaitement tous les aspects du processus d'investissement du portefeuille et le mettent en œuvre de façon collégiale. Les investissements du Fonds ne seront pas sélectionnés dans un secteur en particulier. Le Fonds investira dans des entreprises de plusieurs secteurs de l'économie, pour autant que les critères de croissance du Gestionnaire financier soient remplis.

Le Gestionnaire financier estime que cette approche généraliste, fondée sur le travail d'équipe, permet d'analyser l'univers des valeurs de croissance de manière approfondie, de mener des discussions constructives sur des valeurs spécifiques et sur le portefeuille, mais aussi de rationaliser le processus de prise de décision.

Indice de référence

Le Fonds est géré activement et aucun indice de référence n'est pris en compte dans le choix des investissements. La performance du Fonds est comparée à celle de l'indice Solactive GBS United States Small Cap (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds ou comme objectif de performance et le Fonds peut être entièrement investi dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence.

Remboursement et négociation des actions

Vous pouvez acheter et vendre des actions tout jour ouvrable (en général, les jours d'ouverture des banques en Irlande ou à New York) au cours duquel la valeur des actions est calculée, à l'exception des jours fériés présentés en détail dans le calendrier disponible auprès de l'Administrateur.

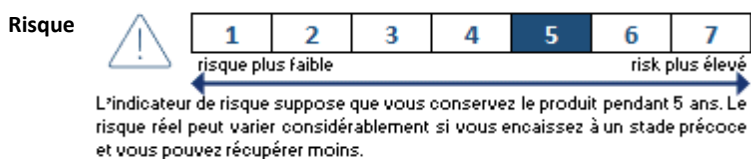
Politique de distribution

Cette classe d'actions n'effectue pas de distribution. Tous les revenus d'investissement seront réinvestis.

Investisseur de détail visé

Ce Fonds s'adresse aux investisseurs de détail et institutionnels recherchant une exposition collective et disposés à accepter un niveau de risque d'investissement plus élevé. Il est prévu que le Fonds soit détenu dans le cadre d'un portefeuille d'investissement diversifié. Ce Fonds est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissement plus large. Il pourrait donc également convenir comme composante significative d'un portefeuille global d'investisseurs et est recommandé à l'achat par des investisseurs de base dans le cadre d'un mandat de conseil ou de type « execution only ». Les investisseurs doivent être capables de supporter des pertes de capital dans l'optique de générer des rendements potentiels plus élevés.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur de risque sommaire est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Cela montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit comme 5 sur 7, ce qui est une classe de risque moyen-élevé. Cela permet d'évaluer les pertes potentielles dues à des performances futures à un niveau moyen-élevé et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la valeur de votre investissement.

Pour les autres risques importants liés au produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur de risque résumé, veuillez lire le rapport annuel ou le prospectus du produit disponible à l'adresse www.candoris.nl

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, de sorte que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples reposant respectivement sur la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du Fonds au cours des 5 dernières années. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée		5 ans	
Investissement		\$ 1,000,000	
Scénarios		Si vous sortez après 5 ans	
		(période de détention recommandée)	
		Si vous sortez après 1 an	
Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 609,350.65	\$ 238,593.33
	Rendement annuel moyen	-39.06%	-24.92%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 724,912.88	\$ 500,561.34
	Rendement annuel moyen	-27.51%	-12.93%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 1,027,572.47	\$ 1,047,372.27
	Rendement annuel moyen	2.76%	0.93%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 1,400,753.80	\$ 2,189,499.09
	Rendement annuel moyen	40.08%	16.97%

Que se passe-t-il si Candoris ICAV n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si Candoris ICAV n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous ne bénéficiez d'aucun système national d'indemnisation des investisseurs. Afin de vous protéger, les actifs sont conservés en dépôt conformément à la réglementation sur les OPCVM auprès d'une société distincte, à savoir un dépositaire. Toutefois, dans le pire des cas, vous perdriez l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour l'autre période de détention, nous avons supposé que le Fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement: \$ 1,000,000.00		Si vous sortez après 5 ans	
		(période de détention recommandée)	
		Si vous sortez après 1 an	
Coûts totaux		\$ 11,500.00	\$ 59,124.26
Incidence des coûts annuels (*)		1.15%	1.15%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels Si vous sortez après 1 an
Commissions de gestion et autres coûts administratifs ou opérationnels	Les commissions de gestion et autres coûts administratifs ou opérationnels sont fixes. Ces commissions et coûts sont déduits du Fonds à hauteur de ce niveau précis.	\$ 11,500.00
Coûts de transaction	0.1686% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	\$ 1,686.00
Coûts accessoires prélevés dans certaines conditions		Incidence des coûts annuels Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'est appliquée pour ce produit.	0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Le Fonds est conçu pour une détention à moyen terme. Nous vous recommandons donc de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez retirer tout ou partie de votre argent à tout moment, sans pénalités, ou conserver votre investissement plus longtemps. Vous pouvez généralement acheter ou vendre des actions du Fonds chaque jour ouvrable en Irlande ou à New York, sous réserve des modalités énoncées dans la section « Informations clés relatives à l'achat et à la vente » du Supplément du Fonds (qui fait partie intégrante du Prospectus).

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit ou le comportement de son initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet du produit, vous pouvez utiliser l'un des canaux suivants :

Téléphone : +31 23 890 5507

E-mail : candoris@candoris.nl

Courrier : Candoris ICAV, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, D04 A4EO, Irlande

Site Internet : <https://candoris.nl/contact-us/>

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que la dernière version du prospectus, les performances passées ainsi que les rapports annuels et semestriels du produit. Ces documents ainsi que d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne sur www.candoris.nl

Performances passées et scénarios de performance Pour en savoir plus sur la performance historique du Fonds, veuillez consulter la fiche d'information sur www.candoris.nl. La dernière version du prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents sont également disponibles dans la rubrique « Documents du Fonds » sur notre site Internet www.candoris.nl.