

Basfakta för investerare



ORCHARD
CAPITAL MANAGEMENT

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Orchard US Small Cap Value Fund ("fonden"), en delfond i Candoris ICAV ("ICAV-fonden")

ISIN: IE00BL0L0100 US-dollar Institutional 2 klass – enligt bilaga

Fonden förvaltas av **KBA Consulting Management Limited ("förvaltaren")**

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att skapa långsiktig kapitaltillväxt. Fonden uppnår investeringsmålet genom att under normala marknadsförhållanden investera minst 80 procent av substansvärdet främst i små börsbolag med ett nordamerikanskt fokus. Fonden kan även investera i aktierelaterade värdepapper under omständigheter då direkt exponering mot vissa värdepapper är olönsam, opraktisk eller omöjlig. Aktierelaterade värdepapper omfattar globala depåbevis (GDR) och amerikanska depåbevis (ADR). Fonden kan även investera upp till 10 procent av substansvärdet i kontanter eller motsvarande instrument som kortfristiga statsobligationer och räntebärande statsobligationer med ett lägsta kreditbetyg på Aa+ (Moody's, Fitch, S&P).

Fondens investeringsstrategi bygger på att investeringsförvaltaren använder en fundamental bottom-up-metod för att skapa fondens portfölj. Investeringsförvaltaren tar hänsyn till sektor- och branschviktningar, men fonden har inga uppsatta mål för branschexponeringar.

Investeringsförvaltaren tillämpar en omfattande fundamental analys, som ger kunskaper som används för att investera i små företag vars värde inte har uppmärksammats av marknaden. Investeringsförvaltaren letar efter företag, som har påtagligt undervärderade tillgångar eller inkomstflöden, med hållbar produktions, hög avkastning på kapital, stabil kapitalstruktur och ett effektivt ledarskap med erfarenhet av att skapa aktieägarvärde. När ett företag värderas överväger investeringsförvaltaren vad en privat köpare eller en stor investerare skulle betala för hela företaget

och köper lovande aktier som om fondens investering står i proportion till att köpa hela verksamheten. Investeringar görs i företag som, enligt investeringsförvaltarens bedömning av realvärdet, säljs till ett betydande underpris.

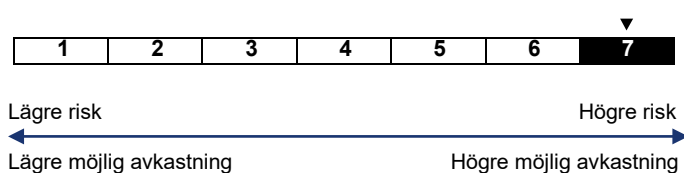
Investeringsförvaltaren följer en disciplinerad och upprepningsbar process för att investera utifrån realvärde. Inom den här strategin måste alla idéer bedömas utifrån värde. För att fastställa värdet tillämpar investeringsförvaltaren en fundamental bottom-up-analys i ett långsiktigt perspektiv. Investeringsförvaltarens analysteam söker investeringsuppslag via en rad olika kanaler för att skapa en intresselista med företag att analysera. Efter att en mängd olika kvalitativa och kvantitativa gallringar har tillämpats på dessa företag utvecklar analytikerna preliminära uppskattningar av realvärde, tidsram för katalysatorhändelse och förväntad årlig avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och valet av investeringar görs inte med hjälp av ett jämförelseindex. Fondens resultat jämförs med Solactive GBS United States Small Cap Index ("jämförelseindex"). Jämförelseindexet används inte för att sammanställa fondens portfölj eller som ett resultatmål och fonden kan vara helt investerad i värdepapper som inte finns i jämförelseindexet.

Du kan sälja tillbaka dina andelar i fonden under alla bankdagar i Irland, då värdet på andelarna beräknas. Fonden fastställer inte utdelningar.

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Risk/avkastningsprofil



Fonden tillhör kategori 7 inom risk och avkastning.

Varför är fonden i denna kategori?

Indikatorn baseras på investeringsförvaltarens historiska uppgifter och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Det finns inga garantier för att den visade riskkategorin förblir oförändrad utan den kan ändras med tiden. Inte ens den lägsta kategorin 1 innebär att investeringen är riskfri. Fonden tillhör kategori 7 på grund av sitt beteende under mätperioden. Fonden erbjuder inga garantier eller skydd. Följande risker kanske inte avspeglas korrekt i risk/avkastningsindikatorn:

- Allmän risk
- Objektiv risk
- Förvaltningsrisk

- Koncentrationsrisk
- Aktie- och värdepappersrisk
- Risk med medelstora bolag
- Risk med små bolag
- Risk med utlandsinvestering
- Valutarisk
- ADR-risk
- Risk för intressekonflikt
- Tjänsteleverantörs fallissemang
- Risk för begränsad försäljningsrätt
- Beskattningsrisk
- Värderingsrisk vid beräkning av substansvärde
- Risk vid avsaknad av förvaltningshistorik

För en detaljerad beskrivning av riskfaktorerna se avsnittet om riskfaktorer i ICAV-fondens prospekt ("prospektet") och fondbilagan ("bilagan").

Avgifter

| Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället: | |
|--|--------|
| Teckningsavgift | Ingen |
| Inlösenavgift | Ingen |
| Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut. | |
| Avgifter som debiteras fonden under året: | |
| Årlig avgift | 1,05 % |
| Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter: | |
| Prestationsbaserad avgift | Ingen |

Avgifter och kostnader

Avgifterna du betalar används för att täcka fondens kostnader för förvaltning, vilket inkluderar kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt. Fondens årliga avgifter är fasta. Siffran för årliga avgifter omfattar inte portföljens transaktionskostnader.

Mer utförlig information om avgifterna finns i avsnittet om avgifter i prospektet och bilagan.

Tidigare resultat

Fonden lanserades den 26 maj 2020. Den 14 februari 2022 hade andelsklassen inte lanserats och det finns inte tillräckliga uppgifter för att ge investerare en användbar indikation på tidigare resultat.

Fondens basvaluta är US-dollar.

Praktisk information

Investeringsförvaltare: Tillsyn över investeringsförvaltaren utövas av den amerikanska tillsynsmyndigheten Securities and Exchange Commission.

Förvaringsinstitut: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, filial till ett aktiebolag i Luxemburg.

Paraplyfond: ICAV-fonden är en paraplyfond med separat ansvar mellan delfonder. Detta innebär att fondens innehav enligt irländsk lag skiljs från innehav i ICAV-fondens andra delfonder och att din investering i fonden inte påverkas av anspråk mot någon annan delfond i ICAV-fonden. Du kan byta dina andelar i fonden mot andelar i andra delfonder i ICAV-fonden. Information om byte av andelar finns i prospektet.

Skattelagstiftning: Fonden lyder under irländska skattelagar och bestämmelser. Investerare bör söka professionell rådgivning om hur en investering i fonden påverkar deras personliga skattesituation enligt lagarna i den jurisdiktion där de kan ha skatteplikt.

Ansvarsfriskrivning: Förvaltaren kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet.

Ersättningspolicy: Information om aktuell ersättning till förvaltaren inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas, samt identiteten på personer som ansvarar för att bevilja ersättning och förmåner finns på www.kbassociates.ie och ett pappersexemplar kan tillhandahållas kostnadsfritt på begäran. ICAV-fondens styrelse kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet och fondbilagan.

Kopior av **prospektet, bilagan och den senaste års- och halvårsrapporten** på engelska kan erhållas kostnadsfritt från:

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

Substansvärdet per andel finns på **Bloomberg**.

Annat praktisk information finns i **prospektet och bilagan**.