

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.

Produit: Orchard US Small Cap Value Fund (le <<Fonds>>)

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

US Dollar Class I3 (IE00BL0L0217)

Fabricant des PRIIP : Universal-Investment Ireland Fund Management Limited

La société de gestion de l'ICAV est Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, opérant sous le nom de Universal Investment Ireland (le « Gestionnaire »), qui est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande, chargée de superviser le Gestionnaire en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.candoris.nl ou appeler le +31 23 890 5507

Ce document a été publié le 25 mars 2026.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et 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 principalement dans des actions de petites capitalisations axées sur l'Amérique du Nord.

Politiques d'investissement

Le Gestionnaire financier recourt à une recherche fondamentale approfondie qui lui permet d'acquérir des connaissances exclusives (dont il est le seul à bénéficier), qu'il met à profit pour investir dans des sociétés à petite capitalisation dont la valeur n'est pas reconnue par le marché. Le Gestionnaire financier recherche des entreprises dont les actifs ou les flux de revenus sont fortement sous-évalués, dotées d'un positionnement de niche défendable, d'un rendement du capital élevé, d'une structure capitalistique solide et d'une position dominante affirmée, à même de créer de la valeur pour les actionnaires. Lors de l'évaluation d'une entreprise, le Gestionnaire financier considère ce qu'un acheteur privé ou un grand investisseur pourrait payer pour l'ensemble de l'entreprise et achète des actions au gré des opportunités, comme si l'investissement du Fonds était proportionnel à l'achat de l'entreprise entière. Les investissements portent sur des entreprises qui se négocient avec une forte décote par rapport à leur valeur intrinsèque, telle qu'estimée par le Gestionnaire financier.

Le Gestionnaire financier applique un processus d'investissement sur la base de la valeur intrinsèque discipliné et reproductible. Dans le cadre de cette approche, la valeur est un critère auquel toutes les actions envisagées

doivent satisfaire. Pour déterminer la valeur, le Gestionnaire financier recourt à une recherche fondamentale bottom-up approfondie sur le long terme. Son équipe de recherche explore différents canaux afin d'identifier des idées d'investissement dans le but de dresser une liste d'intérêt pour les analystes. Après avoir appliqué divers filtres qualitatifs et quantitatifs à ces entreprises, ses analystes établissent une première estimation de la valeur intrinsèque, du délai de mise en œuvre du catalyseur et du rendement annualisé attendu.

Indice de référence

Le Fonds est géré activement et le choix des placements ne se fait pas par référence à un indice de référence. Le rendement du Fonds est comparé à celui de l'indice Solactive GBS United States Small Cap Index (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 constituants 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

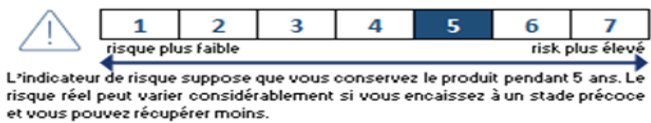
Cette classe d'actions n'effectue pas de distribution. Tous les revenus d'investissement seront réinvestis.

Investisseur de détail visé

Ce fonds est destiné aux investisseurs particuliers et institutionnels qui recherchent une exposition collective au marché des actions et qui sont à l'aise avec un niveau de risque d'investissement plus élevé. Il est prévu que le fonds soit détenu dans le cadre d'un portefeuille d'investissements diversifié. Ce fonds a été conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements plus large. Il peut également constituer un élément important du portefeuille global d'un investisseur et doit être acheté sur la base d'un conseil ou d'une simple exécution par un investisseur débutant et doit être considéré comme un investissement à moyen ou long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter une perte de capital afin de rechercher des rendements potentiels plus élevés.

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

Risque



L'indicateur de risque synthétique est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de la valeur en raison des fluctuations des marchés ou de notre incapacité à vous rembourser. Les données historiques ne constituent pas nécessairement une indication fiable pour l'avenir. Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises.

Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

La catégorie d'indicateur de risque présentée n'est pas garantie de rester inchangée et la classification du Fonds peut évoluer au fil du temps. Nous avons classé ce produit dans la catégorie 5 sur 7, qui correspond à un risque moyen-élevé. Cela signifie que les pertes potentielles liées aux performances futures sont évaluées à un niveau moyen-élevé et que des conditions de marché défavorables pourraient avoir une incidence sur la valeur de votre investissement.

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

Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie 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		7 ans		
Investissement		\$ 10,000		
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	Si vous sortez après 7 ans
Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investi:				
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 5,291	\$ 3,386	\$ 2,041
	Rendement annuel moyen	-47.09%	-23.72%	-20.31%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 9,250	\$ 6,789	\$ 6,560
	Rendement annuel moyen	-7.50%	-9.23%	-5.84%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 11,486	\$ 11,535	\$ 14,536
	Rendement annuel moyen	14.86%	3.64%	5.49%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 14,238	\$ 19,584	\$ 31,935
	Rendement annuel moyen	42.38%	18.30%	18.04%

Que se passe-t-il si le gestionnaire n'est pas en mesure d'effectuer le paiement ?

La défaillance du Gestionnaire n'aura aucune incidence directe sur votre paiement. Si le Gestionnaire devient insolvable, le Fonds ne fait pas partie des actifs insolvables du Gestionnaire, mais reste distinct. Il n'existe aucun système public ou privé d'indemnisation des investisseurs susceptible de compenser les pertes résultant de l'insolvabilité de l'ICAV, du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'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:	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	\$ 136	\$ 623	\$ 1,186
Incidence des coûts annuels (*)	1.4%	1.4%	1.4%

(*) 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 frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation sont fixés à 1.0 % de la valeur de votre investissement par an. Ces frais et coûts sont prélevés sur le fonds exactement à ce niveau spécifié.	\$ 99
Coûts de transaction	0.4% 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.	\$ 37
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 : 7 ans

Le Fonds est conçu pour être détenu à moyen terme et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 7 ans. Vous pouvez demander à retirer tout ou partie de votre argent à tout moment, sans pénalité, ou le conserver pendant une période plus longue. Vous pouvez généralement demander à acheter ou à vendre des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable en Irlande ou à New York, sous réserve des conditions énoncées dans la section « Informations clés pour l'achat et la vente » du supplément du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des questions ou des réclamations, veuillez d'abord contacter votre conseiller en placement ou votre intermédiaire. Les réclamations peuvent également être soumises par écrit à Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 YE64 ou par e-mail à : UUI.SS.Comp@universal-investment.com. De plus amples informations sur la procédure de réclamation sont disponibles sur le site web suivant : https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Ireland/Complaint-Handling-procedure_UUI_EN.pdf

Autres informations pertinentes

Informations supplémentaires

Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus du produit, les rapports annuels et semestriels sur les performances passées. Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne à l'adresse www.candoris.nl.

Les termes en majuscules utilisés dans le présent document et non définis autrement ont la signification qui leur est attribuée dans le prospectus et/ou le supplément relatifs au fonds (collectivement, le « prospectus »).

Performances passées et scénarios de performance

Veuillez consulter notre fiche d'information sur www.candoris.nl pour connaître les performances historiques du fonds. Vous trouverez également le dernier prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres documents dans la section « Documents du fonds » de notre site web www.candoris.nl.

Le dépositaire est CACEIS Bank, succursale irlandaise, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 KF24, Irlande.