Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Orchard US Small Cap Value Fund (il "Fondo")

Un comparto di Candoris ICAV (l'"ICAV")

Class I3 USD Distributing (IE000E4715D7)

Produttore PRIIP: Universal-Investment Ireland Fund Management Limited

La società di gestione dell'ICAV è Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, che opera con il nome commerciale Universal Investment Ireland (il "Gestore"), autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda, responsabile della vigilanza sul Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, consultare il sito www.candoris.nl o chiamare il numero: +31 23 890 5507

Il presente documento è stato pubblicato il 25 marzo 2026. Sta per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da comprendere.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un Fondo OICVM.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire l'apprezzamento del capitale a lungo termine.

Approccio di investimento

Il Comparto perseguirà il proprio obiettivo di investimento investendo, in normali condizioni di mercato, almeno l'80% del proprio valore patrimoniale netto principalmente in titoli azionari di società a piccola capitalizzazione con attività principali in Nord America.

Politiche di investimento

Il Gestore degli investimenti si avvale di un'approfondita ricerca fondamentale che gli fornisce conoscenze proprietarie (ossia elaborate in maniera esclusiva) che utilizza per investire in società a piccola capitalizzazione il cui valore non è riconosciuto dal mercato. Il Gestore degli investimenti ricerca società con attività o flussi di reddituali fortemente sottovalutati, operanti in nicchie di prodotti difendibili, caratterizzate da elevati rendimenti sul capitale, una struttura di capitale sicura e una leadership efficace in grado di creare valore per gli azionisti. Nel valutare una società, il Gestore degli investimenti considera quanto sarebbe disposto a pagare un acquirente privato o un grande investitore per l'intera azienda e ne acquista le azioni come se il Fondo dovesse investire in maniera proporzionale rispetto al valore della società nella sua interezza. Gli investimenti vengono effettuati in aziende scambiate con un notevole sconto rispetto alla stima del loro valore intrinseco effettuata dal Gestore degli investimenti.

Il Gestore degli investimenti adotta un processo di investimento rigoroso e ripetibile basato sul valore intrinseco. Nell'ambito di questo approccio, la valutazione è il caposaldo che guida tutte le idee di investimento. Per appurare il valore di una società, il Gestore degli investimenti effettua approfondite ricerche fondamentali di stampo bottom-up adottando un orizzonte temporale di lungo termine. Il team di ricerca reperisce le idee di investimento da una ampia gamma di fonti per stilare l'elenco delle opportunità di interesse per gli analisti. Dopo aver applicato una serie di filtri qualitativi e quantitativi a queste società, gli analisti elaborano stime preliminari del valore intrinseco, delle tempistiche per l'attivazione dei catalizzatori e del rendimento atteso annualizzato.

Parametro di riferimento

Il Fondo è a gestione attiva e la scelta degli investimenti non è effettuata con riferimento a un parametro di riferimento. La performance del Fondo viene confrontata con quella del Solactive GBS United States Small Cap Index (il "Parametro di riferimento"). Il Parametro di riferimento non viene utilizzato per decidere la composizione del portafoglio del Fondo né come obiettivo di performance, e il Fondo può essere investito interamente in titoli che non fanno parte del Parametro di riferimento.

Rimborso e negoziazione di azioni

È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo (di norma, un giorno in cui le banche sono aperte in Irlanda o a New York) in cui viene calcolato il valore delle azioni; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del Fondo disponibile presso l'Agente amministrativo.

Politica di distribuzione

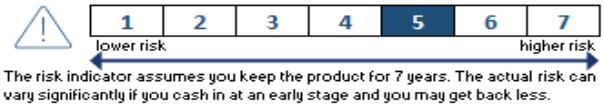
La classe di azioni a distribuzione distribuisce dividendi su base annuale. I dettagli sulla politica di distribuzione sono riportati nel Supplemento al Prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato agli investitori al dettaglio e istituzionali che desiderano un'esposizione collettiva al mercato azionario e che sono disposti ad assumersi un livello di rischio di investimento più elevato. Si prevede che il Fondo sarà detenuto come parte di un portafoglio diversificato di investimenti. Questo Fondo è stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti più ampio. Può anche essere adatto come componente significativa del portafoglio complessivo di un investitore e dovrebbe essere acquistato con la consulenza di un investitore di base o su base di sola esecuzione e dovrebbe essere considerato come un investimento a medio-lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sopportare la perdita di capitale al fine di cercare di generare rendimenti potenziali più elevati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio



The risk indicator assumes you keep the product for 7 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca una perdita di valore a causa delle fluttuazioni dei mercati o della nostra incapacità di rimborsarvi. I dati storici potrebbero non essere indicativi di risultati futuri. Siate consapevoli del rischio di cambio. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.

Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore sopra riportato.

Non è possibile garantire che la categoria di rischio indicata rimanga invariata e la classificazione del fondo può cambiare nel tempo. Abbiamo valutato questo prodotto con un punteggio di 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti dalla performance futura sono classificate come medio-alte e che condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire sul valore del vostro investimento.

Per ulteriori rischi significativi relativi al prodotto che non sono presi in considerazione nell'indicatore di rischio sintetico, si prega di consultare la relazione annuale o il prospetto informativo del prodotto, disponibili all'indirizzo www.candoris.nl.

Questo prodotto non offre alcuna protezione contro i futuri sviluppi del mercato, pertanto potreste perdere parte o tutto il vostro investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 5 anni. Qualora il fondo non disponesse di 5 anni di dati storici, vengono utilizzati i dati del parametro di riferimento pertinente. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato	**7 years**			
Di investimento	**$**	**10,000.00**		
Scenari		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 4 anni**	**In caso di uscita dopo 7 anni**
Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento				
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 5,291.46	$ 3,386.36	$ 2,041.08
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.09%	-23.72%	-20.31%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 9,249.78	$ 6,789.17	$ 6,560.33
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.50%	-9.23%	-5.84%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 11,486.04	$ 11,535.32	$ 14,535.55
	Rendimento medio per ciascun anno	14.86%	3.64%	5.49%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 14,237.87	$ 19,583.93	$ 31,935.39
	Rendimento medio per ciascun anno	42.38%	18.30%	18.04%

Cosa succede se il Gestore non è in grado di effettuare il pagamento?

Il fallimento del Gestore non avrà alcun impatto diretto sul pagamento, poiché in caso di insolvenza del Gestore il Fondo non entrerà a far parte delle attività insolvibili del Gestore, ma rimarrà separato. Non esiste alcun sistema di indennizzo pubblico o privato per gli investitori in grado di compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza dell'ICAV, del Gestore o del Gestore degli investimenti.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento $ 10,000.00	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 4 anni**	**In caso di uscita dopo 7 anni**
Costi totali	$ 136.00	$ 622.85	$ 1,185.58
Incidenza annuale dei costi (*)	1.4%	1.4%	1.4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.

Composition of costs

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0
Costi correnti registrati ogni anno		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Le commissioni di gestione e gli altri costi amministrativi e operativi sono fissati all '1,0% del valore dell'investimento annuo. Tali commissioni e costi sono addebitati al fondo esattamente per l'importo specificato.	$ 99.00
Costi di transazione	0.4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	$ 37.00
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Questo fondo non addebita commissioni di performance.	0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio termine e raccomandiamo di mantenere questo investimento per almeno 7 anni.
È possibile richiedere il prelievo di una parte o della totalità del proprio capitale in qualsiasi momento, senza alcuna penale, oppure mantenerlo per un periodo più lungo. In genere è possibile richiedere l'acquisto o la vendita di Azioni del Fondo in qualsiasi Giorno Lavorativo in Irlanda o a New York, fatte salve le condizioni stabilite nella sezione “Informazioni chiave per l'acquisto e la vendita” del Supplemento del Fondo.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami, si prega di contattare innanzitutto il proprio consulente finanziario o intermediario. I reclami possono anche essere presentati per iscritto a
Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublino 1, D01 YE64
o via e-mail all'indirizzo: UII.SS.Comp@universal-investment.com.
Maggiori dettagli sulla procedura di reclamo sono disponibili sul seguente sito web: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Ireland/Complaint-Handling-procedure_UII_EN.pdf.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive
Siamo tenuti a fornirvi ulteriore documentazione, come l'ultimo Prospetto informativo del prodotto, i rendimenti passati e le relazioni annuali e semestrali. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online all'indirizzo www.candoris.nl
I termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento e non altrimenti definiti avranno il significato loro attribuito nel Prospetto informativo e/o nel Supplemento relativo al Fondo (insieme, il Prospetto informativo).
Rendimenti passati e scenari di rendimento
Per visualizzare i rendimenti storici del fondo, consultare la nostra scheda informativa su www.candoris.nl. È inoltre possibile trovare l'ultimo Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e altra documentazione nella sezione “Documenti del fondo” del nostro sito web www.candoris.nl.
Il depositario è
CACEIS Bank, Filiale irlandese, Bloodstone Building, Sir John Rogerson’s Quay, Dublino, D02 KF24, Irlanda