

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto: Orchard US Small Cap Value Fund (the "Fund")

Um subfundo do Candoris ICAV (o "ICAV")

US Dollar Class I3 (IE00BL0L0217)

Fabricante de PRIIPs: Universal-Investment Ireland Fund Management Limited

A empresa gestora do ICAV é a Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, que opera sob o nome Universal Investment Ireland (a «Gestora»), autorizada na Irlanda e regulamentada pelo Banco Central da Irlanda, responsável pela supervisão da Gestora no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental. Para mais informações sobre este produto, consulte www.candoris.nl ou ligue para: +31 23 890 5507

Este documento foi publicado em 25 de março de 2026. Está prestes a adquirir um produto que não é simples e pode ser difícil de compreender.

Em que consiste este produto?

Tipo

Este produto é um Fundo OICVM.

Prazo

O Fundo não tem data de vencimento.

Objetivos

Objetivo de investimento

O objetivo de investimento do Fundo visa a valorização do capital a longo prazo.

Abordagem de investimento

O Fundo prosseguirá o seu objetivo de investimento ao investir pelo menos 80% do seu valor patrimonial líquido, em condições normais de mercado, sobretudo em títulos de capital de pequena capitalização com incidência na América do Norte.

Políticas de investimento

O Gestor de Investimentos utiliza research aprofundado e fundamental que lhe confere conhecimento exclusivo (conhecimento desenvolvido de forma única) que utiliza para investir em empresas de pequena capitalização com valor não reconhecido pelo mercado. O Gestor de Investimentos visa empresas com ativos ou fluxos de rendimentos significativamente subavaliados com um nicho de produto defensável, retornos de capital elevados, uma estrutura de capital segura e uma liderança eficaz capaz de criar valor para os acionistas. Ao avaliar uma empresa, o Gestor de Investimentos tem em consideração o valor que um adquirente privado ou um grande investidor poderá pagar pela totalidade da empresa e compra ações favoráveis como se o investimento do Fundo fosse proporcional à compra de toda a empresa. Os investimentos são realizados em empresas negociadas a preços muito inferiores à estimativa do Gestor de Investimentos quanto ao seu valor intrínseco.

O Gestor de Investimentos segue um processo rigoroso e repetível de investimento com base no valor intrínseco. Nesta abordagem, o valor representa um desafio que todas as ideias de ações devem superar. Com vista a determinar o valor, o Gestor de Investimentos adota uma perspetiva a longo prazo e realiza research aprofundado e fundamental "bottom-up". A sua equipa de research

obtém ideias de investimento a partir de várias fontes para produzir uma lista de interesses do analista. Após a aplicação de uma série de análises qualitativas e quantitativas a estas empresas, os seus analistas elaboram estimativas preliminares do valor intrínseco, do prazo previsto para o catalisador e do retorno esperado anualizado.

Índice de Referência

The Fund is actively managed and the choice of investments is not made by reference to a benchmark. The Fund's performance is compared to the Solactive GBS United States Small Cap Index in EUR (the "Benchmark"). The Benchmark is not used to define the portfolio composition of the Fund or as a performance target and the Fund may be wholly invested in securities, which are not constituents of the Benchmark.

Resgate e negociação de ações

Pode comprar e vender ações em qualquer dia útil (geralmente um dia em que os bancos na Irlanda ou em Nova Iorque estejam abertos) no qual o valor das ações é calculado, sendo as exceções descritas em mais pormenor no calendário de feriados do fundo disponibilizado pelo Administrador.

Política de distribuição

Esta classe de ação não procede a qualquer distribuição. Os rendimentos de investimento gerados serão reinvestidos.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este Fundo foi concebido para investidores particulares e institucionais que procuram uma exposição conjunta ao mercado acionista e que se sentem confortáveis com um nível mais elevado de risco de investimento. Espera-se que o Fundo seja mantido como parte de uma carteira diversificada de investimentos. Este Fundo foi concebido para fazer parte de uma carteira mais ampla de investimentos. Também pode ser adequado como um componente significativo da carteira global de um investidor e deve ser adquirido com aconselhamento ou apenas com base na execução por um investidor básico e deve ser considerado um investimento de médio a longo prazo. Os investidores devem estar aptos a suportar perdas de capital, a fim de procurar gerar retornos potenciais mais elevados.

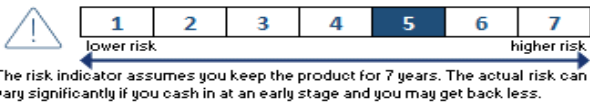
Este risco não é tido em conta no indicador acima apresentado.

Não há garantias de que a categoria de risco indicada se mantenha inalterada, e a categorização do Fundo pode mudar ao longo do tempo. Classificámos este produto com 5 em 7, o que corresponde a uma classe de risco médio a elevado. Isto significa que as perdas potenciais decorrentes do desempenho futuro são avaliadas como médias a elevadas, e que condições de mercado adversas podem afetar o valor do seu investimento. Para outros riscos materialmente relevantes para o produto que não são tidos em conta no indicador de risco resumido, consulte o Relatório Anual ou o Prospecto do produto, disponíveis em www.candoris.nl

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Risco



O indicador de risco resumido é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Ele mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou porque não somos capazes de lhe pagar. Os dados históricos podem não ser uma indicação fiável para o futuro. Esteja ciente do risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que obterá depende da taxa de câmbio entre as duas moedas.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do Fundo ao longo dos últimos 5 anos. Nos casos em que o fundo não dispõe de 5 anos de dados históricos, são utilizados os dados do índice de referência relevante. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado		7 anos		
Investimento		\$	10,000.00	
Cenários				
Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento		Se sair após 1 ano	Se sair após 4 anos	Se sair após 7 anos
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$ 5,291.46	\$ 3,386.36	\$ 2,041.08
	Retorno médio anual	-47.09%	-23.72%	-20.31%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$ 9,249.78	\$ 6,789.17	\$ 6,560.33
	Retorno médio anual	-7.50%	-9.23%	-5.84%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$ 11,486.04	\$ 11,535.32	\$ 14,535.55
	Retorno médio anual	14.86%	3.64%	5.49%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$ 14,237.87	\$ 19,583.93	\$ 31,935.39
	Retorno médio anual	42.38%	18.30%	18.04%

O que acontece se o gestor não puder efetuar o pagamento?

A falência do Gestor não terá impacto direto no seu pagamento. Se o Gestor se tornar insolvente, o Fundo não passa a fazer parte dos ativos insolventes do Gestor, mas permanece separado. Não existe nenhum regime de compensação de investidores públicos ou privados que possa compensar quaisquer perdas decorrentes da insolvência da ICAV, do Gestor ou do Gestor de Investimentos.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos que, no primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o Fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

Investimento \$		10,000.00		
		Se sair após 1 ano	Se sair após 4 anos	Se sair após 7 anos
Custos totais		\$ 136.00	\$ 622.85	\$ 1,185.58
Impacto dos custos anuais (*)		1.4%	1.4%	1.4%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Impacto dos custos anuais se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de subscrição para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0
Custos correntes cobrados anualmente		Impacto dos custos anuais se sair após 1 ano
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	As comissões de gestão e outros custos administrativos e operacionais são fixados em 1,0% do valor do seu investimento por ano. Estas comissões e custos são deduzidos do fundo exatamente neste nível especificado.	\$ 99.00
Custos de transação	0.4% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	\$ 37.00
Custos acessórios cobrados em condições específicas		Impacto dos custos anuais se sair após 1 ano
Comissões de desempenho	Este fundo não cobra comissões de desempenho.	0

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 7 anos

O Fundo foi concebido para ser mantido a médio prazo e recomendamos que mantenha este investimento durante pelo menos 7 anos. Pode solicitar o levantamento de parte ou da totalidade do seu dinheiro a qualquer momento, sem penalização, ou mantê-lo por um período mais longo. Normalmente, pode solicitar a compra ou venda de Ações do Fundo em qualquer Dia Útil na Irlanda ou em Nova Iorque, sujeito aos termos estabelecidos na secção «Informações importantes para compra e venda» do Suplemento do Fundo.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma dúvida ou reclamação, entre em contacto primeiro com o seu consultor de investimentos ou intermediário. As reclamações também podem ser enviadas por escrito para Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 YE64 ou por e-mail para: Ull.SS.Comp@universal-investment.com. Mais detalhes sobre o processo de reclamação estão disponíveis no seguinte site: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Ireland/Complaint-Handling-procedure_Ull_EN.pdf.

Outras informações relevantes

Informações adicionais
Somos obrigados a fornecer-lhe documentação adicional, como o Prospecto mais recente do produto, relatórios anuais e semestrais de desempenho anterior. Esses documentos e outras informações sobre o produto estão disponíveis online em www.candoris.nl
Os termos em maiúsculas utilizados neste documento e não definidos de outra forma terão os significados atribuídos a esses termos no Prospecto e/ou Suplemento relativo ao Fundo (em conjunto, o Prospecto).
Desempenho passado e cenários de desempenho
Consulte a nossa ficha informativa em www.candoris.nl para ver o desempenho histórico do fundo. Também pode encontrar o Prospecto mais recente, relatórios anuais e semestrais, além de outra documentação, na secção «Documentos do Fundo» do nosso site www.candoris.nl.
O depositário é o
CACEIS Bank, Ireland Branch, Bloodstone Building, Sir John Rogerson’s Quay, Dublin, D02 KF24, Irlanda