

Finalidad

Este documento le proporciona datos fundamentales que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

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

Un subfondo de Candoris ICAV (el «ICAV»)

EURO Institutional 2 Class (IE00BL0L0324)

Fabricante de PRIIP: Universal-Investment Ireland Fund Management Limited

La sociedad gestora del ICAV es Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, que opera bajo el nombre de Universal Investment Ireland (el «Gestor»), autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda, que es responsable de supervisar al Gestor en relación con este documento de datos fundamentales.

Para obtener más información sobre este producto, consulte www.candoris.nl o llame al: +31 23 890 5507. Este documento se publicó el 25 de marzo de 2026. Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un fondo OICVM.

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es obtener la revalorización del capital a largo plazo.

Enfoque de inversión

El Fondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo en condiciones normales de mercado como mínimo un 80% de su valor liquidativo principalmente en valores de renta variable de pequeña capitalización, con especial hincapié en Norteamérica.

Políticas de inversión

El Gestor de inversiones utiliza profundos análisis fundamentales que le proporcionan conocimientos propios (información desarrollada internamente) que emplea para invertir en empresas de pequeña capitalización cuyo valor el mercado no reconoce. El Gestor de inversiones busca empresas cuyos activos o flujos de ingresos estén sustancialmente infravalorados y que ofrezcan unos productos especializados defendibles, una elevada rentabilidad del capital, una estructura de capital fiable y una cúpula directiva efectiva partidaria de crear valor para los accionistas. Al evaluar una empresa, el Gestor de inversiones tiene en cuenta lo que podrían pagar un comprador privado o un gran inversor por la totalidad de la empresa y adquiere valores favorables, como si la inversión del Fondo fuera proporcional a la compra de todo el negocio. Las inversiones se realizan en compañías que se negocian con descuentos sustanciales respecto de la estimación de su valor intrínseco llevada a cabo por el Gestor de inversiones.

El Gestor de inversiones se ciñe a un proceso disciplinado y repetible de inversión en valor intrínseco. En el marco de este enfoque, el valor es un elemento indispensable que deben cumplir todos los títulos propuestos para invertir en ellos. Para determinar el valor, el Gestor de inversiones aplica una perspectiva a largo plazo al profundo análisis fundamental ascendente (bottom up). Su equipo de análisis

obtiene ideas de inversión de diferentes canales para generar una lista de intereses de los analistas. Tras aplicar una serie de filtros cualitativos y cuantitativos a esas empresas, sus analistas desarrollan estimaciones preliminares del valor intrínseco, el plazo para que se conviertan en catalizadoras y la rentabilidad anualizada prevista.

Índice de referencia

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.

Reembolso y negociación de acciones

Puede comprar y vender acciones cualquier día hábil (por lo general, un día en el que están abiertos los bancos de Irlanda y Nueva York) en el que se calcule el valor de las acciones. Las excepciones a esta norma se describen de forma más detallada en el calendario de festivos del Fondo que se puede obtener del Administrador.

Política de reparto

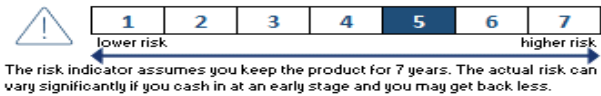
Esta clase de acciones no realiza repartos. Los ingresos generados por las inversiones se reinvertirán.

Inversor minorista objetivo

Este fondo está diseñado para inversores minoristas e institucionales que buscan una exposición conjunta al mercado de valores y que se sienten cómodos con un mayor nivel de riesgo de inversión. Se espera que el Fondo se mantenga como parte de una cartera diversificada de inversiones. Este Fondo ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones más amplia. También puede ser adecuado como componente significativo de la cartera global de un inversor y debe adquirirse con asesoramiento o sobre una base de ejecución única por parte de un inversor básico, y debe considerarse como una inversión a medio o largo plazo. Los inversores deben ser capaces de soportar la pérdida de capital para poder obtener mayores rendimientos potenciales.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgo



El indicador de riesgo resumido es una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o a que no podamos pagarle. Los datos históricos pueden no ser un indicio fiable para el futuro. Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas.

Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente. No hay garantía de que la categoría de riesgo indicada se mantenga sin cambios, y la categorización del Fondo puede cambiar con el tiempo. Hemos calificado este producto con un 5 sobre 7, lo que corresponde a una clase de riesgo medio-alto. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro se consideran de medio a alto, y que las condiciones adversas del mercado podrían afectar al valor de su inversión.

Para conocer otros riesgos relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador de riesgo resumido, consulte el informe anual o el folleto del producto, disponibles en www.candoris.nl. Este producto no incluye ninguna protección frente al rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante los últimos 5 años. Si no se dispone de datos históricos correspondientes a los últimos cinco años para el Fondo, se usan los datos pertinentes del Índice de referencia. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 7 años							
Inversión		€	10,000.00				
Escenarios			En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años	En caso de salida después de 7 años		
No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.							
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€	2,143.51	€	3,012.45	€	1,715.16
	Rendimiento medio cada año		-78.56%		-25.92%		-22.27%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€	6,865.30	€	5,664.08	€	5,510.05
	Rendimiento medio cada año		-31.35%		-13.25%		-8.16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€	9,752.54	€	10,223.63	€	12,936.59
	Rendimiento medio cada año		-2.47%		0.55%		3.75%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€	13,843.35	€	18,449.49	€	30,156.80
	Rendimiento medio cada año		38.43%		16.55%		17.08%

¿Qué ocurre si el Gestor no puede realizar el pago?

El incumplimiento del Gestor no tendrá ningún impacto directo en su pago. Si el Gestor se declara insolvente, el Fondo no pasará a formar parte de los activos de insolvencia del Gestor, sino que permanecerá separado. No existe ningún plan de compensación para inversores públicos o privados que pueda compensar las pérdidas debidas a la insolvencia de la ICAV, el Gestor o el Gestor de inversiones.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido del supuesto de que el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión:		€	10,000.00			En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años	En caso de salida después de 7 años
Costes totales			€	142.00	€	623.23	€	1,154.67
Incidencia anual de los costes(*)				1.4%		1.4%		1.4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año	
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0	
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0	
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Las comisiones de gestión y otros gastos administrativos y operativos se fijan en el 1.1 % del valor de su inversión al año. Estas comisiones y gastos se deducen del fondo exactamente por el importe especificado.	€	105.00
Costes de operación	0.4% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€	37.00
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año	
Comisiones de rendimiento	Este Fondo no aplica comisiones de rendimiento.	0	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 7 años

El Fondo está diseñado para mantenerse a medio plazo y recomendamos mantener esta inversión durante al menos 7 años. Puede solicitar retirar parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento, sin penalización, o mantenerlo durante un período más largo. Por lo general, puede solicitar la compra o venta de Acciones del Fondo cualquier día hábil en Irlanda o Nueva York, con sujeción a los términos establecidos en la sección «Información clave para la compra y venta» del Suplemento del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna pregunta o queja, póngase en contacto primero con su asesor de inversiones o intermediario. Las quejas también pueden presentarse por escrito a Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublín 1, D01 YE64 o por correo electrónico a: UII.SS.Comp@universal-investment.com. Para obtener más información sobre el proceso de reclamación, visite el siguiente sitio web: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Ireland/Complaint-Handling-procedure_UII_EN.pdf.

Otros datos de interés

Información adicional
Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto del producto y los informes anuales y semestrales sobre el rendimiento pasado. Estos documentos y otra información sobre el producto están disponibles en línea en www.candoris.nl
Los términos en mayúsculas utilizados en el presente documento y que no se definen de otro modo tendrán el significado que se les asigna en el folleto y/o el suplemento relacionados con el fondo (en conjunto, el «folleto»).

Rendimiento pasado y escenarios de rendimiento
Consulte nuestra ficha informativa en www.candoris.nl para ver el rendimiento histórico del fondo. También puede encontrar el último folleto, los informes anuales y semestrales, así como otra documentación, en la sección «Documentos del fondo» de nuestro sitio web www.candoris.nl.

El depositario es
CACEIS Bank, sucursal de Irlanda, Bloodstone Building, Sir John Rogerson’s Quay, Dublín, D02 KF24, Irlanda.