Documento de datos fundamentales

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: SiM US High Yield Opportunities Fund

Un subfondo de Candoris ICAV (el «ICAV»)

US Dollar Clean Class (Dis) (IE000G3LTQ17)

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.

Termine

El Fondo no tiene fecha de vencimiento.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

El objetivo de inversión del Fondo consiste en obtener: (i) elevados ingresos corrientes y (ii) revalorización del capital.

Approccio di investimento

El Fondo pretende implementar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de títulos de renta fija que pueden ser a tipo fijo y/o flotante, con cualquier vencimiento, y con una calificación, en general, inferior a investment grade (es decir, con una calificación de Ba o inferior de Moody's Investors Service, Inc. o de BB o inferior de Standard & Poor's Ratings Services o Fitch, Inc.) o considerada inferior a investment grade por Strategic Income Management, LLC (el «Gestor de inversiones») o sin calificación.

Politiche di investimento

El Gestor de inversiones aplica tres principios para seleccionar las inversiones en emisores. En primer lugar, al seleccionar sus inversiones, el Gestor de inversiones trata de obtener exposición a emisores que operen en sectores con tendencias positivas a largo plazo. En segundo lugar, el Gestor de inversiones pretende evitar las inversiones en emisores que operen en sectores que considera inadecuados para adoptar elevados niveles de apalancamiento. Por último, el Gestor de inversiones analiza las inversiones desde la perspectiva del director financiero del emisor en cuestión. Las selecciones resultantes conforman la cartera «central» del Fondo, que suelen requerir una menor proporción de capital y ser menos cíclicas que el mercado de alto rendimiento en general. Además de esta cartera «central», el Gestor de inversiones también pretende invertir de forma oportunista en emisores activos en sectores «que han perdido popularidad».

Asimismo, tradicionalmente, el Gestor de inversiones ha invertido alrededor de un tercio de la cartera en «emisores de menor tamaño», es decir, emisores con un total de bonos en circulación por valor igual o inferior a 500 millones de dólares (o su equivalente en otras divisas).

Parametro di riferimento

El Fondo se gestiona activamente y las inversiones no se seleccionan por referencia a un índice. La rentabilidad del Fondo se compara con la del índice ICE BoAML US High Yield con cobertura en euros (el «Índice de referencia»). El Índice de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rentabilidad, y el Fondo puede invertirse en su totalidad en valores que no forman parte del Índice de referencia.

Rimborso e negoziazione di azioni

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.

Politica di distribuzione

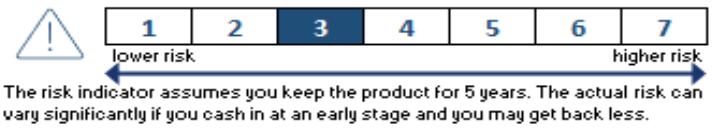
La clase de acciones de distribución paga dividendos anualmente. Los detalles sobre la política de distribución se incluyen en el Suplemento al Folleto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Risch



The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.

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. Hemos clasificado este producto con un 3 sobre 7, lo que lo sitúa en una clase de riesgo medio. Esto califica las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro en un nivel medio-alto, y unas condiciones de mercado desfavorables podrían afectar al valor de su inversión. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable para el futuro. No se garantiza que la categoría del indicador de riesgo mostrada se mantenga sin cambios.

y la categorización del Fondo puede cambiar con el tiempo.

Para conocer otros riesgos significativamente relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador de riesgo resumido, lea 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.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario: en algunas circunstancias, es posible que reciba pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Aunque el Fondo puede intentar cubrirse frente a las fluctuaciones monetarias para las clases que no están denominadas en USD, no se puede garantizar que el valor de dichas clases no se vea afectado por las fluctuaciones del USD frente a la moneda correspondiente.

Scenari di performance

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.

Periodo di detenzione raccomandato	**5 anni**		
Investimento	**$ 10,000**		
	In caso di uscita dopo		(periodo di detenzione raccomandato)
Scenari	**1 anno**	**3 anni**	**5 anni**
Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress — **Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 8,200.35	$ 7,957.63	$ 7,412.50
Rendimento medio per ciascun anno	-18.00%	-7.33%	-5.81%
Sfavorevole — **Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 10,442.29	$ 10,721.51	$ 11,391.40
Rendimento medio per ciascun anno	4.42%	2.35%	2.64%
Moderato — **Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 10,926.21	$ 12,078.76	$ 13,152.60
Rendimento medio per ciascun anno	9.26%	6.50%	5.63%
Favorevole — **Possibile rimborso al netto dei costi**	$ 11,414.58	$ 13,597.56	$ 15,180.51
Rendimento medio per ciascun anno	14.15%	10.79%	8.71%

Cosa accade se Candoris ICAV non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

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.

	In caso di uscita dopo		(periodo di detenzione raccomandato)
Investimento: $ 10,000	**1 anno**	**3 anni**	**5 anni**
Costi totali	$ 101.31	$ 339.48	$ 598.87
Incidenza annuale dei costi (*)	1.0%	1.0%	1.0%

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	No cobramos una comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0
Costi di uscita	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	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	Las comisiones de gestión, otros gastos y comisiones por cobertura de divisas (si procede) se fijan en un 0.8 %. Los costes no superarán ni serán inferiores a estos costes fijos.	$ 82.00
Costi di transazione	0.2% 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.	$ 19.31
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo está diseñado para mantenerse a medio plazo y recomendamos mantener esta inversión durante al menos 5 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.

Come presentare reclami?

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.

Altre informazioni pertinenti

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.