

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Orchard US Small Cap Value Fund ("fonden")

En delfond i Candoris ICAV ("ICAV"-fonden)

EURO Institutional 2 Class (IE00BL0L0324)

Priip-produktutvecklare: Waystone Management Company (IE) Limited

Irlands centralbank (CBI) är ansvarig för tillsyn över Candoris ICAV i relation till detta faktablad.

Waystone Management Company (IE) Limited är förvaltningsbolag för ICAV-fonden och är auktoriserat i Irland och tillsyn utövas av Irlands centralbank.

För mer information om denna produkt, vänligen se www.candoris.nl eller ring: +31 23 890 5507

Detta faktablad publicerades den 31 May 2024.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ

Denna produkt är ett fondföretag.

Löptid

Denna fond har inget förfallodatum.

Mål

Investeringsmål

Fondens investeringsmål är att skapa långsiktig kapitaltillväxt. ☒

Investeringsstrategi

Fonden ska uppnå sitt investeringsmål genom att under normala marknadsförhållanden investera minst 80 % av substansvärdet i aktier i mindre företag med fokus på Nordamerika.

Placeringsinriktningar

Investeringsförvaltaren använder djupgående fundamental analys som ger investeringsförvaltare egenutvecklad kunskap (unik utvecklad kunskap) som den använder till att investera i små företag med värde som marknaden inte inser. Investeringsförvaltaren är ute efter företag med tillgångar eller intäktsströmmar som är väsentligt underprissatta med försvarbara nischprodukter, hög avkastning på kapital, en säker kapitalstruktur och en effektiv ledning duktiga på att bygga värde för aktieägare. När investeringsförvaltaren utvärderar ett företag betraktar den vad en privat köpare eller stor investerare kan tänkas betala för hela företaget och köper fördelaktiga aktier som om fondens investeringar stod i proportion till att köpa hela företaget. Investeringar sker i verksamheter som handlas till väsentlig rabatt enligt investeringsförvaltarens uppskattning av deras verkliga värde.

Investeringsförvaltaren följer en disciplinerad och upprepbar process med investering i verkligt värde. Med denna metod är värdet den handske genom vilken alla aktieidéer måste gå. För att fastställa värdet tillämpar investeringsförvaltaren ett långsiktigt perspektiv för djupgående, fundamental bottom-up-analys.

Analysteamet hämtar idéer från olika kanaler för att producera en intresslista för analytiker. Efter ett antal kvalitativa och kvantitativa urval har tillämpats på dessa företag, utvecklar dess analytiker preliminära uppskattningar av det verkliga värdet, tidsram till att katalysera och förväntad årlig avkastning. ☒

Jämförelseindex

Fonden förvaltas aktivt och valet av investeringar görs inte baserat på ett jämförelseindex. Fondens resultat jämförs med Solactive GBS United States Small Cap Index i EUR ("jämförelseindexet"). Jämförelseindexet används inte för att sammanställa fondportföljen eller som ett resultatmål, och fonden kan vara helt investerad i värdepapper som inte finns i jämförelseindexet.

Inlösen och handel med andelar

Du kan köpa och sälja andelar alla bankdagar (vanligtvis en dag när bankerna i Irland eller New York är öppna) då värdet för andelarna beräknas, undantag för detta beskrivs mer utförligt i fondens kalender med öppetdagar som finns tillgänglig från administratören.

Utdelningspolicy

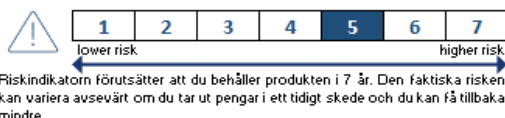
Denna andelsklass betalar inte ut någon utdelning. All investeringsavkastning som genereras kommer återinvesteras.

Avsedd för icke-professionella investerare

Denna fond är utformad för icke-professionella och institutionella investerare som strävar efter samlad exponering och som är bekväma med en högre investeringsrisknivå. Det förväntas att fonden innehåller som en del av en diversifierad investeringsportfölj. Denna fond har utformats för att vara en del av en bredare investeringsportfölj. Den kan även passa som en väsentlig komponent för en investerares sammantagna portfölj, och en grundläggande investering ska endast köpa den per rekommendation eller endast verkställande sätt. Investerare måste kunna klara av kapitalförlusten för att kunna sträva efter högre potentiell avkastning.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Risk



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som klass 5 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Denna värderar de möjliga förlusterna för en framtida avkastning på medelhög nivå; dåliga marknadsvillkor kan påverka värdet på din investering.

För andra materiellt relevanta risker för produkten som inte beaktas i den sammanfattande riskindikatorn, läs produktens årsredovisning eller prospektet som finns tillgängligt på www.candoris.nl. I den här produkten ingår inget skydd beträffande framtida marknadsutveckling och du kan förlora delar av eller hela din investering. Var uppmärksam på valutarisken: Under vissa omständigheter kan du komma att motta betalningar i en annan valuta, och därför kan din slutliga avkastning bero på valutakursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan. Även om fonden strävar efter att säkra mot valutakursrörelser för klasser noterade i andra valutor än US-dollar, lämnas ingen garanti om att värdet för en sådan klass inte kommer att beröras av fluktuationer för US-dollar mot den berörda valutan.

Resultatscenarier

Siffrorna som visas innefattar alla kostnader för själva produkten, men innefattar kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får ut av produkten beror på den framtida marknadsutvecklingen. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte med säkerhet förutspås.

Det negativa, neutrala respektive positiva scenariot som visas är illustrationer baserat på de sämsta, genomsnittliga och bästa resultaten för fonden under de senaste 5 åren. Stressscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad innehavstid		7 år		
Investering		€ 10,000,000.00		
Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 4 år	Om du löser in efter 7 år
Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering				
Stress	What you might get back after costs	€ 5,906,068.72	€ 3,381,973.03	€ 1,958,903.47
	Average return each year	-40.94%	-23.74%	-20.78%
Negativt	What you might get back after costs	€ 9,468,356.04	€ 8,381,411.86	€ 6,804,274.76
	Average return each year	-5.32%	-4.32%	-5.35%
Neutralt	What you might get back after costs	€ 11,652,004.08	€ 14,635,371.14	€ 15,149,878.00
	Average return each year	16.52%	9.99%	6.11%
Positivt	What you might get back after costs	€ 14,351,377.86	€ 25,523,499.02	€ 33,459,034.48
	Average return each year	43.51%	26.40%	18.83%

Vad händer om Candoris ICAV inte kan göra några utbetalningar?

Om Candoris ICAV inte kan betala dig det den är skyldig, är du inte täckt av någon nationell kompensations- eller garantiordning. För att skydda dig innehas tillgångarna hos ett separat företag, förvaringsinstitutet, i enlighet med förordningen för fondföretag. I värsta fall skulle du emellertid förlora hela din investering.

Vilka är kostnaderna?

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. I så fall ska denna person informera dig om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna nedan visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppen beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur väl den utvecklas. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempelbelopp och olika tänkbara investeringstider.

Vi har antagit följande: - Under det första året skulle du få tillbaka beloppet du investerade (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.

Investering: € 10,000,000.00		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 4 år	Om du löser in efter 7 år
Totala kostnader		€ 105,000.00	€ 488,243.60	€ 938,496.61
Årliga kostnadseffekter (*)		1.05%	1.05%	1.05%

(*) Detta visar hur kostnaderna minskar din avkastning årligen under innehavstiden.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlö:		Årliga kostnadseffekter Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift för den här produkten, men den som säljer produkten kan göra det.	0
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för den här produkten, men den som säljer produkten kan göra det.	0
Årliga avgifter som debiteras varje år		Årliga kostnadseffekter Om du löser in efter 1 år
Förvaltningsavgifter och andra administrativa kostnader eller driftskostnader	Förvaltningsavgifter och andra administrativa och operativa kostnader är fasta. Dessa avgifter och kostnader debiteras av fonden till exakt denna specificerade nivå.	€ 105,000.00
Transaktionskostnader	0.2867% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	€ 28,670.00
Extra kostnader som debiteras under särskilda omständigheter		Årliga kostnadseffekter Om du löser in efter 1 år
Resultatrelaterade avgifter	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	0

Hur länge bör jag behålla produkten och kan jag ta ut pengar i förtid?**Rekommenderad innehavstid: 7 år**

Fonden är utformad för att innehåsa på medellång sikt och vi rekommenderar att du innehar denna investering i minst 7 år.

Du kan närsomhelst begära att ta ut en del eller alla av dina pengar, utan straffavgifter, eller inneha den under en längre tid. Du kan vanligtvis köpa eller sälja andelar i fonden på alla dagar som är bankdagar i Irland eller New York med förbehåll för de villkor som framgår av avsnittet om "basfakta för att köpa och sälja" i fondernas bilaga (som tillsammans med prospektet utgör det kompletta prospektet).

Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål om produkten, hur utvecklaren eller personer som ger råd om produkten uppträder, kan du framföra ditt klagomål via följande metoder:

Telefon: +31 23 890 5507

E-post: candoris@candoris.nl

Mejl: Candoris ICAV, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, D04 A4EO, Irland

Online: <https://candoris.nl/contact-us/>

Övrig relevant information

Ytterligare information Vi är skyldiga att ge dig närmare information, såsom produktens senaste prospekt, tidigare resultat, års- och halvårsrapporter. Dessa dokument och annan produktinformation finns online på www.candoris.nl

Tidigare resultat och resultatscenarier Se vårt faktablad på www.candoris.nl för att visa fondens tidigare resultat. Du finner även det senaste prospektet, års- och halvårsrapporter plus annan dokumentation i vårt avsnitt med "fondokumentation" på vår webbplats www.candoris.nl.