Wesentliche Informationen für Anleger

Zweck

In diesem Dokument werden Ihnen wesentliche Informationen für Anleger über dieses Anlageprodukt mitgeteilt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt: Orchard US Small Cap Value Fund (der "Fonds")

Ein Teilfonds von Candoris ICAV (die „ICAV“)

US Dollar Retail Class (IE00BL0L0431)

PRIIPs-Hersteller: Universal-Investment Ireland Fund Management Limited

Die Verwaltungsgesellschaft des ICAV ist Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, firmierend als Universal Investment Ireland (der „Verwalter“), die in Irland zugelassen ist und von der irischen Zentralbank reguliert wird, die für die Beaufsichtigung des Verwalters in Bezug auf dieses Dokument mit wesentlichen Informationen zuständig ist. Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie unter www.candoris.nl oder unter der Telefonnummer +31 23 890 5507

Dieses Dokument wurde am 25. März 2026 veröffentlicht. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit

Der Fonds weist kein Fälligkeitsdatum auf.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlageansatz

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds unter normalen Marktbedingungen mindestens 80% seines Nettoinventarwerts vorwiegend in Beteiligungspapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung mit dem Schwerpunkt auf Nordamerika.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter stützt sich auf eine umfassende Fundamentalanalyse, die ihm proprietäres Know-how (spezifisch entwickelte Kenntnisse) verschafft. Dieses nutzt er zur Investition in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (Small Caps), deren Wert vom Markt nicht erkannt wurde. Der Anlageverwalter hält Ausschau nach Unternehmen mit erheblich unterbewerteten Aktiva oder Ertragsströmen, die über eine defensive Produktnische, hohe Kapitalrenditen und eine sichere Kapitalstruktur verfügen und eine effiziente Unternehmensführung aufweisen, die in der Lage ist, Aktionärswert zu schaffen. Bei der Bewertung eines Unternehmens zieht der Anlageverwalter in Betracht, was ein privater Käufer oder großer Investor für das gesamte Unternehmen bezahlen würde, und erwirbt günstige Aktien so, als wäre das Investment des Fonds proportional zum Erwerb des gesamten Unternehmens. Anlagen erfolgen in Unternehmen, die mit erheblichen Abschlägen gegenüber ihrem vom Anlageverwalter geschätzten Substanzwert gehandelt werden.

Der Anlageverwalter hält sich an einen disziplinierten und wiederholbaren Prozess der Anlage auf Grundlage des Substanzwerts. Im Rahmen dieses Ansatzes stellt Wert eine Vorgabe dar, die bei allen titelbezogenen Ideen erfüllt sein muss. Zur Wertermittlung wendet der Anlageverwalter eine gründliche Bottom-up-Fundamentalanalyse mit einer langfristigen Perspektive an. Sein Research-Team sammelt Anlageideen aus einer Vielzahl von Kanälen und erstellt daraus eine Interessenliste für Analysten. Nachdem verschiedene qualitative und quantitative Filter auf diese Unternehmen angewendet wurden, erarbeiten die Analysten vorläufige Schätzungen im Hinblick auf den Substanzwert, den Zeitrahmen bis zum Katalysator und die annualisierte erwartete Rendite.

Benchmark

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und die Auswahl der Anlagen erfolgt ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Die Performance des Fonds wird an der des Solactive GBS United States Small Cap Index (die „Benchmark“) gemessen. Die Benchmark dient nicht zur Festlegung der Zusammensetzung des Fondsportfolios oder als Performanceziel, und der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investiert sein, die nicht Bestandteile der Benchmark sind.

Rücknahme von und Handel mit Anteilen

Sie können an jedem Geschäftstag (im Allgemeinen ein Tag, an dem die Banken in Irland oder New York geöffnet sind), an dem der Wert der Anteile ermittelt wird, Anteile kaufen und verkaufen. Ausführlichere Angaben zu den diesbezüglichen Ausnahmen finden Sie im Feiertagskalender des Fonds, der bei der Verwaltungsstelle erhältlich ist.

Ausschüttungspolitik

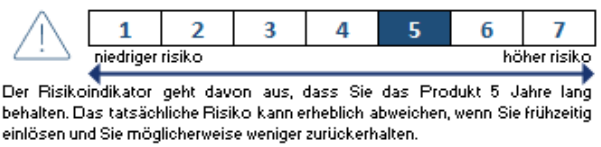
Thesaurierende Anteile zahlen keine Dividenden. Das jährliche Ergebnis wird thesauriert (bzw. reinvestiert).

Angesprochener Kleinanleger

Dieser Fonds richtet sich an Privatanleger und institutionelle Anleger, die ein gepooltes Engagement am Aktienmarkt anstreben und mit einem höheren Anlagerisiko einverstanden sind. Es wird erwartet, dass der Fonds als Teil eines diversifizierten Anlageportfolios gehalten wird. Dieser Fonds wurde als Teil eines breiteren Anlageportfolios konzipiert. Er kann auch als wesentlicher Bestandteil des Gesamtportfolios eines Anlegers geeignet sein und sollte von einem einfachen Anleger auf der Grundlage einer Beratung oder einer reinen Ausführungsbasis erworben werden und als mittel- bis langfristige Anlage betrachtet werden. Anleger müssen in der Lage sein, Kapitalverluste zu tragen, um höhere potenzielle Renditen zu erzielen.

Welche Risiken bestehen, und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie frühzeitig einlösen und Sie möglicherweise weniger zurückerhalten.

Der zusammenfassende Risikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass Sie mit diesem Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir Ihnen keine Auszahlung leisten können, Geld verlieren. Historische Daten sind möglicherweise kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass die endgültige Rendite, die Sie erzielen, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt.

Dieses Risiko wird in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie einen Teil oder die gesamte Anlage verlieren könnten. Es kann nicht garantiert werden, dass die angegebene Risikokategorie unverändert bleibt, und die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Wir haben dieses Produkt mit 5 von 7 eingestuft, was einer mittleren bis hohen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung als mittel bis hoch eingestuft, und schlechte Marktbedingungen könnten sich auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.

Weitere für das Produkt wesentliche Risiken, die im zusammenfassenden Risikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht oder dem Prospekt des Produkts, die unter www.candoris.nl verfügbar sind.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Fonds in den letzten 5 Jahren. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer	**7 Jahre**
Anlage:	**$ 10,000**

Szenarios		**Wenn Sie aussteigen nach**		
Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		**1 Jahr**	**4 Jahr**	**7 Jahr**
Stressszenario	**What you might get back after costs**	$ 2,763	$ 3,337	$ 1,962
	Average return each year	-72.37%	-24.00%	-20.76%
Pessimistisches Szenario	**What you might get back after costs**	$ 8,107	$ 6,176	$ 7,034
	Average return each year	-18.93%	-11.35%	-4.90%
Mittleres Szenario	**What you might get back after costs**	$ 11,426	$ 11,315	$ 16,350
	Average return each year	14.26%	3.14%	7.28%
Optimistisches Szenario	**What you might get back after costs**	$ 16,170	$ 20,754	$ 37,750
	Average return each year	61.70%	20.03%	20.90%

Was passiert, wenn der Manager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des Managers hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Zahlung. Wenn der Manager zahlungsunfähig wird, wird der Fonds nicht Teil der Insolvenzmasse des Managers, sondern bleibt separat bestehen. Es gibt kein öffentliches oder privates Anlegerentschädigungssystem, das Verluste aufgrund der Insolvenz des ICAV, des Managers oder des Anlageverwalters ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt werden.

	Wenn Sie aussteigen nach		
Anlage:	**1 Jahr**	**4 Jahr**	**7 Jahr**
Gesamtkosten	$ 207	$ 990	$ 1,938
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.1%	2.1%	2.1%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausst		Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0
Laufende Kosten pro Jahr		**Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- und Betriebskosten sind auf 1.7 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr festgelegt. Diese Gebühren und Kosten werden in genau dieser Höhe aus dem Fonds entnommen.	$ 170
Transaktionskosten	0.4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	$ 37
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		**Jährliche Auswirkungen der Kosten wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Der Fonds ist für eine mittelfristige Anlage konzipiert, und wir empfehlen Ihnen, diese Anlage mindestens 7 Jahre lang zu halten.
Sie können jederzeit ohne Strafgebühr einen Teil oder Ihr gesamtes Geld abheben oder die Anlage über einen längeren Zeitraum halten. In der Regel können Sie an jedem Geschäftstag in Irland oder New York den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds beantragen, vorbehaltlich der Bedingungen, die im Abschnitt „Wichtige Informationen zum Kauf und Verkauf" im Nachtrag zum Fonds aufgeführt sind.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Fragen oder Beschwerden haben, wenden Sie sich bitte zunächst an Ihren Anlageberater oder Vermittler. Beschwerden können auch schriftlich an
Universal-Investment Ireland Fund Management Limited, Kilmore House, Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 YE64
oder per E-Mail an UII.SS.Comp@universal-investment.com gerichtet werden.
Weitere Einzelheiten zum Beschwerdeverfahren finden Sie auf der folgenden Website: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/ Ireland/Complaint-Handling-procedure_UII_EN.pdf.

Sonstige relevante Informationen

Zusätzliche Informationen
Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie beispielsweise den aktuellen Prospekt des Produkts sowie Jahres- und Halbjahresberichte zur Wertentwicklung in der Vergangenheit. Diese Dokumente und weitere Produktinformationen sind online unter www.candoris.nl verfügbar.
Die hierin verwendeten und nicht anderweitig definierten Begriffe haben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt und/oder im Nachtrag zum Fonds (zusammen der „Prospekt") zugewiesen wird.
Vergangene Wertentwicklung und Wertentwicklungsszenarien
Die historische Wertentwicklung des Fonds finden Sie in unserem Factsheet unter www.candoris.nl. Den aktuellen Prospekt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Unterlagen finden Sie auch im Bereich „Fondsdokumente" auf unserer Website www.candoris.nl.
Die Verwahrstelle ist
CACEIS Bank, Ireland Branch, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 KF24, Irland