

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

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

ARGA Global Equity Fund

PRODUCTO

Producto:	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Global Equity Fund - Class A USD Shares
Nombre del productor:	ARGA Investment Management, LP
Código de producto:	IE00BD5NT527
Sitio web:	https://iqeq.com/skyline
Autoridad competente:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited (el "gestor") está autorizada en Ireland y regulada por Central Bank of Ireland. Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
País de domicilio:	Irlanda

Fecha de producción: 30 septiembre 2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

OICVM. Las Acciones de la Clase A USD\$ han sido seleccionadas como representativas de las Acciones de las Clases B, C, D, E, F, G, H, I, K, A2, PA, PA ADV, PD y PD ADV, por lo que no se han elaborado productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP) por para estas clases de acciones.

Plazo:

Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo.

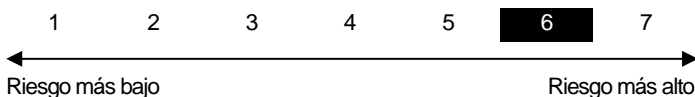
Objetivos:

El objetivo del Fondo es maximizar la riqueza de los clientes a lo largo del tiempo mediante la obtención de rentabilidades superiores a largo plazo. El Fondo pretende lograr este objetivo mediante la inversión principalmente en valores de renta variable y relacionados con esta tanto de mercados desarrollados como de mercados emergentes. El Fondo podrá invertir en emisores no estadounidenses a través de certificados de depósito de valores y P-Notes. El Fondo también puede invertir en acciones adquiridas en ofertas públicas iniciales suscritas de valores de renta variable. En general, el Gestor de inversiones trata de buscar la diversificación y no la concentración por sector, país o divisa cuando los diferenciales están ajustados. Sin embargo, el Fondo puede presentar periódicamente una importante concentración en sectores concretos (hasta el 30% del Valor de inventario neto del Fondo). El Fondo podrá invertir en vehículos de inversión inmobiliaria agrupados, como las sociedades de inversión inmobiliaria. Con fines de gestión del efectivo a corto plazo, el Fondo podrá invertir en efectivo o instrumentos del mercado monetario con grado de inversión con vencimientos de hasta un año. El Fondo se gestiona con relación al MSCI All Country World Index (Net) USD (el "Valor de referencia"). La rentabilidad del Fondo se compara con la del Valor de referencia en los materiales de marketing y la comisión de rentabilidad del Fondo se calcula en función del Valor de referencia, tal como se indica a continuación en el apartado "Comisión de rentabilidad". El Valor de referencia representa la mejor aproximación del universo de valores en los que puede invertir el Fondo. La política de inversión del Fondo no está limitada y puede presentar un importante grado de desviación con respecto al Valor de referencia. Las acciones del Fondo podrán comprarse y venderse en cualquier día hábil en Irlanda. Recomendación: puede que este Fondo no sea adecuado para la inversión a corto plazo. Consulte el Folleto y el Suplemento del fondo para obtener más información al respecto.

Inversor minorista al que va dirigido:

El fondo es adecuado para los inversores que busquen crecimiento del capital mediante la inversión directa o indirecta en una cartera diversificada de acciones de todo el mundo que estén preparados para aceptar un nivel de volatilidad entre medio y alto.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el segundo riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como muy probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Escenarios de rentabilidad

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 producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 3 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 4 años Inversión 10 000 USD			
Escenarios en caso de supervivencia Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4 490 USD	3 500 USD
	Rendimiento medio cada año	-55,08 %	- 23,07 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 710 USD	10 570 USD
	Rendimiento medio cada año	-22,94 %	1,39 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 240 USD	9 920 USD
	Rendimiento medio cada año	2,43 %	- 0,2 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13 020 USD	9 920 USD
	Rendimiento medio cada año	30,16 %	- 0,2 %

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.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2021 y 08/2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2013 y 01/2017.

Favourable: This type of scenario occurred for an investment between 06/2017 y 05/2021.

¿QUÉ PASA SI ARG INVESTMENT MANAGEMENT, LP NO PUEDE PAGAR?

El Fondo es responsable de abonar los reembolsos y cualquier otra obligación de pago contraída con los inversores. El Gestor no es responsable de atender las obligaciones del Fondo frente a los inversores con cargo a sus propios activos. Con arreglo a la legislación aplicable, el Depositario es responsable de salvaguardar los activos del Fondo. Si, debido a su insolvencia, el Fondo no puede pagar a los inversores, en el proceso de insolvencia estos pasarán a ser acreedores sin garantías y es probable que sufran una pérdida financiera. Además, los inversores también pueden sufrir una pérdida financiera en caso de insolvencia o impago del Depositario (o de aquel en quien se delegue la custodia). No existe un sistema de compensación o garantía establecido (en Irlanda, país en el que está domiciliado el Fondo) que pueda compensar las pérdidas que sufran los inversores.

¿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 deducen 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 de los siguientes supuestos:

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

- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10 000 USD	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 4 años
Costes totales	230 USD	686 USD
Incidencia anual de los costes*	2,3 %	1,68 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,48% antes de deducir los costes y del -0,20% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,40%. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	40 USD
Costes de salida	Hasta el 0,40% de su inversión antes de que se le pague.	40 USD
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,90% Los gastos corrientes son los gastos de funcionamiento del fondo, incluida su distribución y comercialización, aunque excluyen los costes de operación y las comisiones de rendimiento.	92 USD
Costes de operación de la cartera	0,56% 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.	57 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0% incurrido. La Comisión de rentabilidad de cada Periodo de rentabilidad será igual al 15% del importe, si lo hubiera, por el que el Valor liquidativo antes del devengo de la Comisión de rentabilidad de la Clase de Acciones pertinente supere el Valor Liquidativo Indexado de la Clase de Acciones pertinente el último Día Hábil del Periodo de rentabilidad. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	n. a.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 4 años

El período anteriormente mencionado se ha definido con arreglo a las características del producto. Se determina con arreglo al perfil de riesgo y remuneración del fondo. Su período de mantenimiento ideal puede diferir de este período de mantenimiento mínimo recomendado. Le recomendamos que trate este tema con su asesor. Si el período de mantenimiento es menor que el mínimo recomendado, esto puede tener un impacto negativo en el perfil de riesgo y remuneración del fondo. Usted puede solicitar el reembolso de las participaciones que posee en cualquier momento, con arreglo al folleto del fondo. Los costes se indican en el anterior apartado "Composición de los costes".

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de que se produzcan problemas inesperados para comprender, negociar o gestionar el producto, no dude en contactar directamente con IQ-EQ tal y como se indica a continuación.

Sitio web: <https://iqeq.com/services/asset-management/>
Correo electrónico: ManCo@iqeq.com
Teléfono: +353 1 673 5480

IQ-EQ atenderá su solicitud y le responderá lo antes posible.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Este documento describe la Class A USD Shares de ARG Global Equity Fund (el "fondo"), un subfondo de Skyline Umbrella Fund ICAV (el "ICAV").
- Las Acciones de las Clases A, B, C, D, E, F, G, H, K, PA y PA ADV no distribuyen dividendos. Sin embargo, las Acciones de Clase A2, de Clase I, de Clase PD y de Clase PD ADV pueden distribuir un dividendo semestral en el que se repartirán prácticamente todos los ingresos netos relativos a las acciones de dichas clases. En el Suplemento del Fondo encontrará más información relativa a estas clases.
- El depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- La legislación tributaria de Irlanda puede tener repercusiones en su situación tributaria personal.
- Puede solicitar gratuitamente el valor liquidativo ("Valor liquidativo") de la acción de su inversión a través de ManCo@iqeq.com.
- El ICAV es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que, con arreglo a la legislación irlandesa, las posiciones del Fondo se mantienen separadas de aquellas de otros subfondos del ICAV y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación con respecto a cualquier otro subfondo del ICAV. Es posible canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros subfondos del ICAV. En el folleto se recogen detalles sobre los canjes de acciones. Puede aplicarse una comisión de canje.
- El folleto, el suplemento, el instrumento de constitución, los informes anual y semestral más recientes, así como las cuentas pueden consultarse gratuitamente en inglés a través del gestor en <https://iqeq.com/skyline>.
- El gestor únicamente puede incurrir en responsabilidad por las declaraciones recogidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del ICAV y del suplemento del fondo.
- Además de este documento, le invitamos a consultar detenidamente el suplemento del fondo y el folleto en nuestro sitio web.
- Las rentabilidades históricas de este producto pueden encontrarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BD5NT527_es_ES.pdf. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.
- El documento de escenarios precedentes relativos a este producto puede consultarse aquí: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BD5NT527_es_ES.xlsx