

NØKKELINFORMASJONS DOKUMENT

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene til dette produktet, samt for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Eagle Capital US Equity Fund

PRODUKT

Produkt:	Skyline Umbrella Fund ICAV - Eagle Capital US Equity Fund - Z EUR HEDGED ACC CLASS
Produsentens navn:	Eagle Capital Management, LLC
Produktkode:	IE000QBLI0T4
Nettsted:	https://iqeq.com/skyline
Kompetent myndighet:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Dette PRIIP er autorisert i Irland.
Bostedsland:	Irland

Dokumentet er gyldig per: 30 september 2023

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:

UCITS

Løpetid:

Dette produktet er ikke underlagt noen fast periode.

Mål:

Fondets mål er å skape en høyere avkastning enn aksjemarkedene både i stigende og fallende markeder. Fondet søker å oppnå målet ved bruk av en ren long-strategi og ved å investere primært i aksjer i selskaper som er lavt priset. Investeringsforvalterens prosess involverer dyp fundamental analyse av selskapenes regnskaper, deres konkurransestilling og fremtidsutsikter, for å forstå selskapenes reelle verdi og vekstpotensiale.

Fondets portefølje vil generelt bestå av de 25-35 beste investeringsmulighetene som etter investeringsforvalterens oppfatning er tilgjengelig. Fondet vil i hovedsak fokusere på aksjer i Nord-Amerika og selskaper med høy markedsverdi, generelt over 5 mill. USD. Fondet vil fokusere på aksjer i internasjonale markeder (i hvert tilfelle notert eller omsatt i markeder).

I tillegg til direkteinvesteringer i aksjer, kan indirekte eksponering oppnås gjennom investeringer i kollektive investeringsordninger som børsfond (ETF-fond) (opptil 20 % av verdjustert egenkapital) eller gjennom investeringer i sertifikater som gir eksponering til aksjer, som ADR-sertifikater (American Depositary Receipts).

Fondet kan bruke terminkontrakter, opsjoner og bytteavtaler for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning, sikring mot fondets eksponeringer, eller til å få eksponering til verdipapirene eller markedene beskrevet ovenfor der det er mer effektivt, for eksempel i påvente av direkteinvesteringer i aksjer etter nytegninger.

I forbindelse med kontantstyring og risikostyring kan fondet også ha opptil 10 % i likvide aktiva som kontanter og kontantekvivalenter.

Andeler i fondet kan kjøpes og selges alle virkedager i Irland der New York Stock Exchange også er åpen. Fondets typiske investorer forventes å være institusjonelle og privatpersoner som ønsker eksponering til aksjemarkeder. Fondet måler avkastningen mot S&P 500-indeksen og Russell 1000 Value-indeksen, som er to amerikanske aksjemarkedsindekser. S&P 500-indeksen er basert på markedsverdien til 500 store selskaper som er børsnotert i USA, og Russell 1000 Value-indeksen måler avkastningen på aksjeinvesteringer i store selskaper i USA.

Se prospektet og fondstillegget for mer detaljert informasjon.

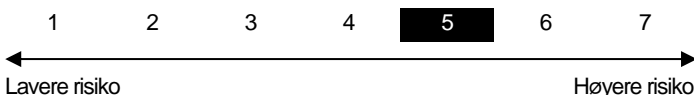
Tiltent detaljinvestor:

Fondets typiske investorer forventes å være institusjonelle og private som ønsker enn høyere avkastning enn aksjemarkedene i USA, både i stigende og fallende markeder.

Informasjon om representativ andelsklasse:

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon gjelder klassen Z EUR Hedged Acc i fondet, men er også representativ for andelsklassene Founders USD Acc, Founders R USD Acc, Founders R GBP Acc, Founders R GBP Hedged Acc, Founders R USD Dist, Founders R GBP Dist, Founders R GBP Hedged Dist, Founders R EUR Acc, Z USD Acc, Z GBP Acc, Z, GBP Hedged Acc, Z USD Dist, Z GBP Dist, Z GBP Hedged Dist, Z EUR Acc, Z CHF Acc og Z CHF Hedged Acc. Du finner mer informasjon om disse andre andelsklassene i fondstillegget.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoindeksatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoindeksator

Sammendragsrisikoindeksatoren er en veiledning til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 5 av 7, som er en middels-høy risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels-høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke fondets kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren ovenfor.

Selv om fondet vil prøve å redusere kredittrisikoen vedrørende motparter, foreligger det ingen garanti for at motparten ikke vil misligholde kontrakten eller at fondet ikke vil pådra seg tap som følge derav. Fondet kan til tider investere i verdipapirer som i seg selv er mindre likvide og vanskeligere å selge. Fondet kan bli eksponert mot kredittverdigheten og ytelsen til en eller flere motparter. I hvilken grad fondet lykkes kan bli påvirket av generelle økonomiske og markedsforhold som kan ha en negativ effekt på fondets lønnsomhet eller resultere i tap.

Avkastningsscenarioer

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet / en passende referanseindeks over de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år Investering 10 000 EUR			
Overlevelsesscenarioer Minimum: Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.		Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Stress-scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	840 EUR	860 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-91,56 %	- 38,72 %
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	6 910 EUR	8 310 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-30,88 %	- 3,62 %
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	11 040 EUR	15 440 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10,44 %	9,07 %
Gunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	16 930 EUR	23 350 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	69,34 %	18,48 %

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 11.2021 og 06.2023.

Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 08.2014 og 07.2019.

Gunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 11.2016 og 10.2021.

HVA SKJER HVIS EAGLE CAPITAL MANAGEMENT, LLC IKKE KLARER Å BETALE UT?

Fondet er ansvarlig for å utbetale innløsninger og andre betalingsforpliktelser som skyldes til investorer. Forvalteren er ikke ansvarlig for å innfri fondets forpliktelser overfor investorer fra egne midler. Fondets eiendeler står til forvaring hos depotmottakeren i samsvar med gjeldende lov. Hvis fondet ikke er i stand til å betale investorer på grunn av insolvens, vil investorene bli usikrede kreditorer i insolvensprosessen og vil sannsynligvis bli påført et økonomisk tap. Investorer kan også bli påført et økonomisk tap hvis depotmottakeren (eller en depotdelegat) blir insolvent eller misligholder sine forpliktelser. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning (i Irland der fondet er hjemmehørende) for tap som påføres investorer.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som selger deg dette produktet vil informere deg om det faktiske gebyret. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariot.

- EUR 10 000 er investert.

Investering 10 000 EUR	Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 5 år
Totalkostnader	123 EUR	971 EUR
Årlig kostnadspåvirkning*	1,23 %	1,34 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 10,41% før kostnader 9,07% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader over tid

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Om du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	En anti-utvanningsavgift eller en anti-utvanningsjustering på opptil 1 % kan bli pålagt for å dekke transaksjons- og andre kostnader ved mottak av netto tegnings- eller innløsningsordre.	N/A
Utgangskostnader	En anti-utvanningsavgift eller en anti-utvanningsjustering på opptil 1 % kan bli pålagt for å dekke transaksjons- og andre kostnader ved mottak av netto tegnings- eller innløsningsordre.	N/A
Pågående kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	0,90% De pågående kostnadene er driftskostnadene for fondet, inkludert distribusjon og markedsføring, men utelukker transaksjonskostnader og resultatgebyr.	91 EUR
Porteføljetransaksjonskostnader	0,32% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	32 EUR
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelsesgebyr	Dette produktet har ikke noe prestasjonshonorar.	N/A

HVOR LENGE BØR JEG HOLDE, OG KAN JEG TA UT PENGENE MINE TIDLIG?

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år

Ovennevnte periode er definert i henhold til produktets egenskaper. Den fastsettes på grunnlag av fondets risiko- og avkastningsprofil. Din ideelle holdeperiode kan være ulik fra denne anbefalte minimumsholdeperioden. Vi anbefaler at du diskuterer dette med din rådgiver. Hvis investeringsperioden er kortere enn det anbefalte minimum, kan dette ha en negativ innvirkning på fondets risiko- og avkastningsprofil. Du kan be om innløsning av andelene dine når som helst, som beskrevet i fondsprospektet. Eventuelle kostnader vises under «Kostnadssammensetning» overfor.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Skulle det oppstå uventede problemer med forståelsen, handelen med eller behandlingen av produktet, kan du kontakte IQ-EQ på kontaktdetaljene nedenfor.

Nettsted: <https://iqeq.com/services/asset-management/>
E-post: ManCo@iqeq.com
Telefon: +353 1 673 5480

IQ-EQ vil behandle henvendelsen din og gi deg tilbakemelding så raskt som mulig.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

- Dette dokumentet beskriver Z EUR HEDGED ACC CLASS i Eagle Capital US Equity Fund («Fondet», et underfond av Skyline Umbrella Fund ICAV («ICAV»)).
- Depotmottaker er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- Irlands skattelovgivning kan innvirke på din personlige skatteposisjon.
- Du kan be om informasjon om investeringens verdjusterte egenkapital (NAV, Net Asset Value) per andel vederlagsfritt fra ManCo@iqeq.com.
- ICAV-fondet er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger holdes adskilt i henhold til irsk lov, fra beholdningene til andre underfond i ICAV-fondet, og at din investering i fondet ikke vil bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i ICAV-fondet. Det er mulig å bytte dine andeler i fondet mot andeler i ICAV-fondets andre underfond. Opplysninger om bytte av andeler er oppgitt i prospektet. Det kan kreves et byttegebyr.
- Prospektet, fondstillegget, stiftelsesdokumentet, de siste årsrapportene og halvårsrapportene og regnskapene er tilgjengelig vederlagsfritt på engelsk fra forvalteren på <https://iqeq.com/skyline>.
- ICAV-fondets forvalter kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i prospektet og tillegget for fondet.
- I tillegg til dette dokumentet oppfordrer vi deg til å se fondstillegget og prospektet på nettsiden vår.
- Tidligere ytelser til dette produktet finner du her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000QBLI0T4_no_NO.xlsx. Vær oppmerksom på at tidligere utvikling ikke er en indikasjon for fremtidig utvikling. Det kan ikke gi en garanti for avkastning som du vil motta i fremtiden.
- Det tidligere scenariedokumentet for dette produktet finner du her: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000QBLI0T4_no_NO.pdf.