

# NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT

## 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.

## ARGA Emerging Markets Equity Fund

### PRODUKT

<b>Produkt:</b>	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Emerging Markets Equity Fund - Class A USD Shares
<b>Produsentens navn:</b>	ARGA Investment Management, LP
<b>Produktkode:</b>	IE00BP41KZ81
<b>Nettsted:</b>	<a href="https://iqeq.com/skyline">https://iqeq.com/skyline</a>
<b>Kompetent myndighet:</b>	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited («Forvalteren») er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Dette PRIIP er autorisert i Irland.
<b>Registreringsland:</b>	Irland

Dokumentet er gyldig per: 26 februar 2024

### HVA ER DETTE PRODUKTET?

#### Type:

UCITS. Andelsklassen A USD\$ er valgt som representativ for andelsklassene B, C, D, E, F, G, H, I, J, K og A2, og derfor er det ikke utarbeidet separate dokumenter med nøkkelinformasjon for investorer for disse andelsklassene.

#### Løpetid:

Dette produktet er ikke underlagt noen fast periode.

#### Mål:

Fondets mål er å generere avkastning på lang sikt. Fondet tar sikte på å nå dette målet ved i investere primært i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i fremvoksende markeder. Fondet kan også investere i slike verdipapirer i utviklede markeder, men som har en betydelig del av sine inntekter, inntjening, kapital, kostnader eller ansatte i fremvoksende markeder. Fondet kan investere i ikke-amerikanske utstedere gjennom depotbevis og deltakersertifikater. Fondet kan også investere i nye (frontier) markeder, som er et delsett og de minst utviklede blant fremvoksende markeder, med mindre utviklede kapitalmarkeder og lavere likviditet. Fondet kan også investere i aksjer kjøpt gjennom børsintroduksjoner. Forvalteren søker diversifisering fremfor konsentrasjon på bransje, land eller valuta når verddivurderingsspreadene er smale. Fondet kan imidlertid ha betydelig konsentrasjon i visse bransjer fra tid til annen (opptil 35 % av fondets NAV). Fondet kan investere i kollektive eiendomsinvesteringsordninger, som for eksempel eiendomsinvesteringsfond. For kortsiktig kontantforvaltningsformål kan fondet investere i kontanter og/eller pengemarkedsinstrumenter av investeringsgrad med løpetider på opptil ett år. Fondet forvaltes med henvisning til MSCI Emerging Markets (Net) USD Index (NDUEEGF) ("Referanseindeksen"). Fondets avkastning sammenlignes med referanseindeksen i markedsføringsmaterialer og prestasjonshonoraret for fondet beregnes på grunnlag av referanseindeksen, som beskrevet under overskriften "Prestasjonshonorar" i fondstillegget. Referanseindeksen representerer det beste anslaget av verdipapiruniverset som fondet kan investere i. Fondets investeringspolitikk er ikke begrenset, og graden av avvik fra referanseindeksen kan være betydelig. Anbefaling: dette fondet egner seg kanskje ikke som kortsiktig investering.

Forvalteren har identifisert fondet som et artikkel 8-produkt med hensyn til formålene med forordning (EU) 2019/2088.

Klasse A USD\$-andeler utbetaler ikke utbytte. Enhver inntekt som oppstår beholdes i fondet og gjenspeiles i andelsklassens verdi.

Se prospektet og fondstillegget for mer detaljert informasjon.

#### Tiltenkt privatinvestor:

Fondet egner seg for investorer som ønsker kapitalvekst gjennom direkte og/eller indirekte investeringer i en diversifisert portefølje av aksjer i fremvoksende markeder på verdensbasis, som er forberedt på å tåle høyere volatilitet.

### HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 4 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

#### Risikoindikator

Sammendragsrisikoindikatoren 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 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan 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.

Investering i fremvoksende markeder kan medføre en større grad av risiko enn investeringer i mer utviklede land.

Fondet investerer i aksjer over hele verden, og er derfor eksponert mot svingninger i valutakurser så vel som ustabile valutaer i visse utviklede og fremvoksende markeder.

#### 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: 4 år Investering 10 000 USD			
Overlevelsesscenarier		Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 4 år (anbefalt holdeperiode)
Minimum: Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.			
<b>Stress-scenario</b>	<b>Hva kan du få tilbake etter kostnader</b>	1 450 USD	<b>1 880 USD</b>
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-85,48 %	- 34,13 %
<b>Ugunstig scenario</b>	<b>Hva kan du få tilbake etter kostnader</b>	6 920 USD	<b>9 910 USD</b>
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-30,76 %	- 0,24 %
<b>Moderat scenario</b>	<b>Hva kan du få tilbake etter kostnader</b>	10 420 USD	<b>13 590 USD</b>
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4,23 %	7,96 %
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Hva kan du få tilbake etter kostnader</b>	16 380 USD	<b>18 320 USD</b>
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	63,77 %	16,34 %

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 02.2023 og 01.2024.

Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 12.2018 og 11.2022.

Gunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 02.2016 og 01.2020.

## HVA SKJER HVIS ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP IKKE KLARER Å BETALE UT?

Fondet er ansvarlig for å utbetale innløsninger og andre betalingsforpliktelse 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.

- USD 10 000 er investert.

Investering 10 000 USD	Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 4 år
<b>Totalkostnader</b>	<b>296 USD</b>	<b>1 097 USD</b>
Årlig kostnadspåvirkning*	2,96 %	2,12 %

\*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 10,08% før kostnader 7,96% etter kostnader.

### Sammensetning av kostnader over tid

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Om du avslutter etter 1 år
<b>Inngangskostnader</b>	0,65% Dette er det maksimale som du vil bli belastet. Personen som selger deg dette produktet vil informere deg om det faktiske gebyret.	65 USD
<b>Utgangskostnader</b>	Opptil 0,65% av investeringen din før den utbetales til deg.	65 USD
<b>Pågående kostnader</b>		
<b>Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader</b>	1,25% De pågående kostnadene er driftskostnadene for fondet, inkludert distribusjon og markedsføring, men utelukker transaksjonskostnader og resultatgebyr.	129 USD
<b>Porteføljetransaksjonskostnader</b>	0,36% 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.	36 USD
<b>Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold</b>		
<b>Ytelsesgebyr</b>	0 % påløpt. Resultatthonoraret for hver ytelsesperiode skal være lik 15 % av beløpet, hvis noen, som netto aktivverdi før opptjening av resultatgebyr for den relevante andelsklassen overstiger den indekserte netto andelsverdien for den relevante andelsklassen på siste virkedag i ytelsesperioden. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor godt investeringen din går. Det samlede kostnadsestimatet ovenfor inkluderer gjennomsnittet fra de fem siste årene.	N/A

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

---

**Anbefalt minimum holdeperiode: 4 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 holdeperioden er kortere enn den minimum anbefalte, kan dette ha en negativ innvirkning på fondets risiko- og avkastningsprofil. Du kan når som helst be om å løse inn andelene som holdes, i samsvar med fondets prospekt. 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.

**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 Class A USD Shares i ARG Emerging Markets Equity Fund («Fondet»), et underfond av Skyline Umbrella Fund ICAV («ICAV»).
- Andeler i klassene A, B, C, D, E, F, G, H og J betaler ikke utbytte. Klasse I-andeler og A2-andeler kan imidlertid utbetale utbytte halvårlig, der stort sett alle nettoinntekter relatert til klasse I-andeler og klasse A2-andeler skal utbetales. Du finner mer informasjon om disse klassene i fondstillegget.
- 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 påløpe et byttegebyr.
- Prospektet, fondstillegget, stiftelsesdokumentet, de siste årsrapportene og halvårsrapportene og regnskapene er tilgjengelig vederlagsfritt på engelsk fra forvalteren på <https://iqeq.com/skyline>.
- Forvalteren kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i prospektet for ICAV-fondet og fondstillegget.
- I tillegg til dette dokumentet oppfordrer vi deg til å lese fondstillegget og prospektet på nettsiden vår.
- Du finner tidligere avkastning for dette produktet her [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BP41KZ81\\_no\\_NO.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BP41KZ81_no_NO.pdf). 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/KMS\\_IE00BP41KZ81\\_no\\_NO.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BP41KZ81_no_NO.xlsx)