

AVAINTIETOASIAKIRJA

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

DRZ Emerging Markets Value Fund

TUOTE

Tuote:	Skyline Umbrella Fund ICAV - DRZ Emerging Markets Value Fund - Class S USD
Valmistajan nimi:	DePrince, Race & Zollo, Inc.
Tuotetunnus:	IE0008JANSU5
Verkkosivusto:	https://iqeq.com/skyline
Toimivaltainen viranomainen:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limitedille on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki. Tämä (paketoitu ja vakuutusmuotoinen) PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.
Kotipaikka:	Irlanti

Asiakirjan voimaantulopäivä: 13 marraskuuta 2023

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi:

UCITS-rahasto. S USD -osuuslaji on valittu, koska se edustaa S EUR- ja S GBP -osuuslajeja ja koska näille osuuslajeille ei ole laadittu erillistä PRIIP-esitettä.

Sijoitusaika:

Tällä tuotteella ei ole mitään sovittua voimassaoloaikaa.

Tavoitteet:

Rahasto tavoittelee pääoman arvonnousua sijoittamalla kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten osakearvopapereihin, joilla käydään kauppaa pörssiissä tai hyväksytyillä markkinapaikoilla kehittyvissä maissa. Salkunhoitaja pyrkii rahaston sijoitustavoitteeseen ensisijaisesti arvoon perustuvilla sijoituksilla. Arvoon perustuvassa sijoittamisessa pyritään ostamaan arvopapereita niiden kurssin ollessa alhaalla ja pitämällä niitä, kunnes kurssi nousee. Salkunhoitaja käyttää myös arvo/tulot-lähestymistapaa, jossa yhdistyvät osinkotuotot ja perehtyminen katalysaattoreihin. Lisätietoja näistä menetelmistä on rahastokohtaisen liitteen luvussa "Sijoitusstrategia".

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Rahasto soveltuu sijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman arvonnousua ja ymmärtävät kehittyville markkinoille sijoittamiseen liittyviä riskejä ja heilahteluita.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 7 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottoonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi.

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiarvo riskiluokasta. Tämän mukaan tulevasta kehityksestä johtuvat tappiot ovat keskinäiset, ja heikot markkinaolot voivat vaikuttaa rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa. On riskialttiimpaa sijoittaa kehittyville kuin kehittyneemmille markkinoille. Rahasto sijoittaa maailman osakemarkkinoille ja altistuu siksi valuuttakurssimuutoksille sekä tiettyjen kehittyneiden ja kehittyvien markkinoiden epävakaille valuutoille. Täydellinen luettelo mahdollisista riskitekijöistä on ICAV:n rahastoesitteen ja rahastokohtaisen liitteen osan luvussa "Riskitekijät."

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 12 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Lyhyin suositeltava sijoitusjakso: 7 vuotta		
Sijoitus 10 000 USD		
Elossaolo Näkymät		
Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Stressinäkömä		2 520 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-74,83 %
Epäsuotuisa näkömä		6 690 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-33,12 %
Kohtuullinen näkömä		9 870 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,34 %
Suotuisa näkömä		15 360 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	53,58 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut.

Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2021 ja 08.2023.

Kohtuullinen näkömä: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2012 ja 06.2019.

Suotuisa näkömä: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2014 and 01.2021.

MITÄ TAPAHTUU, JOS DEPRINCE, RACE & ZOLLO, INC EI KYKENE MAKSAMAAN TAKAISIN SIOITTAJALLE?

Rahasto on vastuussa lunastusten ja muiden maksuvelvoitteiden maksamisesta sijoittajille. Rahastonhoitaja ei ole vastuussa rahaston velvoitteiden maksamisesta sijoittajille omista varoistaan. Rahaston varoja säilytetään turvallisesti säilytysyhteisössä sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Jos rahasto ei pysty maksamaan sijoittajille maksukyvyttömyyden vuoksi, sijoittajat ovat vakuudettomia velkoja maksukyvyttömyysmenettelyssä ja kärsivät todennäköisesti taloudellisia tappioita. Sijoittajat voivat kärsiä taloudellisia tappioita myös säilytysyhteisön maksukyvyttömyys- tai maksuhäiriötapauksessa (tai sellaisen yhteisön maksukyvyttömyys- tai maksuhäiriötapauksessa, jolle säilytysyhteisö on delegoinut tehtäviä). Sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää ei ole (rahaston kotimaassa eli Irlannissa), joka kattaisi sijoittajien kärsimiä tappioita.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin:

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusajojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.

- Sijoitus USD 10 000.

Sijoitus 10 000 USD	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 7 vuotta
Kokonaiskulut	313 USD	1 201 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	3,13 %	1,4 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusajana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusajana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,15% ennen kuluja ja 2,75% kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	Emme veloita tästä tuotteesta merkintäpalkkiota.	-
Irtautumiskulut	Enintään 2,00% sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle.	204 USD
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,00% Juoksevat kulut tarkoittavat rahaston toimintakustannuksia, kuten markkinointi- ja jakelukuluja.	103 USD
Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,06% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	6 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteinen palkkio	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SEN ERÄPÄIVÄÄ?

Lyhyin suositeltava sijoitusjakso: 7 vuotta

Edellä mainittu aika on määritelty tuotteen ominaisuuksien mukaan. Se määritellään rahaston riski-tuottoprofiiliin perusteella. Ihanteellinen sijoitusaika voi poiketa suositeltavasta sijoitusajasta. Tästä kannattaa keskustella sijoitusneuvojan kanssa. Se, että säilytysaika jää alle suositellun vähimmäisajan, voi heikentää rahaston riski-tuottoprofiilia. Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa lunastamista milloin tahansa, aina rahastoesitteen mukaisesti. Kustannukset ilmoitetaan jäljempänä kohdassa "Kulurakenne".

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTA?

Jos tuotteen ymmärtämisessä, kaupankäynnissä tai käsittelyssä esiintyy odottamattomia ongelmia, ottakaa suoraan yhteyttä IQ-EQ -yhtiöön alla olevilla yhteystiedoilla.

Verkkosivusto: <https://iqeq.com/services/asset-management/>

Sähköposti: ManCo@iqeq.com

Puhelin: +353 1 673 5480

IQ-EQ käsittelee pyynnön ja antaa palautteen mahdollisimman nopeasti.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

- Tässä asiakirjassa kuvaillaan Skyline Umbrella Fund ICAV:n ("ICAV") DRZ Emerging Markets Value Fund -alarahaston ("rahasto") Class S USD -osuuslajia. S USD -osuuslaji on valittu, koska se edustaa S EUR- ja S GBP -osuuslajeja ja koska näille osuuslajeille ei ole laadittu erillistä PRIIP-esitettä. Lisätietoja näistä osuuslajeista on rahastokohtaisessa liitteessä.
- Säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasemaan.
- Osuuskohtaisen substanssiarvon ("NAV") saa maksutta pyynnöstä osoitteesta ManCo@iqeq.com.
- ICAV on sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on erotettu toisistaan. Tämä tarkoittaa, että rahaston omistukset säilytetään Irlannin lain nojalla erillään ICAV:n muiden alarahastojen varoista, eivätkä ICAV:n muille alarahastoille esitetyt vaateet vaikuta tähän rahastoon tekemiisi sijoituksiin. Sijoittaja voi vaihtaa rahaston osuuksia toiseen ICAV:n alarahaston osuuksiin. Tarkemmat tiedot osuuksien vaihdosta on rahastoesitteessä. Vaihdosta saatetaan periä vaihtopalkkio.
- Rahastoesitteen, rahastokohtaisen liitteen, perustamiskirjan, tuoreimmat vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset sekä tilinpäätöksen saa salkunhoitajalta englanninkielisinä verkko-osoitteesta <https://iqeq.com/skyline>.
- Salkunhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa ICAV:n rahastoesitteen ja rahastoa koskevan liitteen asianomaisten osien kanssa.
- Tämän asiakirjan ohella kannattaa lukea huolella verkkosivustollamme olevat rahastokohtainen liite ja rahastoesite.
- Tämän tuotteen tuottohistoria on luettavissa osoitteessa https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE0008JANSU5_fi_FI.pdf. Huom. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Se ei pysty takaamaan sijoittajan tulevia tuottoja.
- Tämän tuotteen aiemmat näkymät ovat luettavissa osoitteessa https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE0008JANSU5_fi_FI.xlsx