

DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Eagle Capital US Equity Fund

PRODUKT

Produkt:	Eagle Capital US Equity Fund - Z EUR HEDGED ACC CLASS, a sub-fund of Skyline Umbrella Fund ICAV
Producentens navn:	Eagle Capital Management, LLC which is authorised in the United States of America and regulated by the Securities and Exchange Commission
Produktkode:	IE000QBLI0T4
Kontaktoplysninger:	https://iqeq.com/skyline eller +353 1 673 5480
Administrationsselskabets kompetente myndighed:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland. Fonden er godkendt i Irland og er registreret til salg i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsrådes andre medlemslande.
Hjemstedsland:	Irland

Dokumentet er gyldigt pr.: 30 september 2024

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type:

UCITS

Løbetid:

Fonden er ikke underlagt en fastsat løbetid, men den kan lukkes under visse omstændigheder som beskrevet i ICAV'ens prospekt ("prospekt").

Mål:

Fondens mål er at generere investeringsafkast, der er bedre end aktiemarkederne på såvel stigende som faldende markeder. Fonden søger at nå sit mål ved at bruge en lang investeringsstrategi og ved primært at investere i aktier i undervurderede virksomheder. For at forstå en virksomheds iboende værdi og dens vækstpotentiale foretager investeringsforvalteren først en dybdegående undersøgelse og analyse af dens regnskaber kombineret med dens konkurrencemæssige positionering og udsigter på de markeder, hvor den udøver sin aktivitet.

Fondens portefølje består generelt af, det investeringsforvalteren mener er de 25-35 bedste tilgængelige investeringsmuligheder. Fonden vil i vid udstrækning fokusere på aktier i nordamerikanske virksomheder og på virksomheder med store kursværdier, der generelt ligger over 5 mia. USD. Fonden vil have sekundært fokus på egenkapitalinstrumenter på internationale markeder.

Ud over direkte investering i egenkapitalinstrumenter kan indirekte eksponering opnås gennem investering i kollektive investeringsordninger såsom børshandlede fonde (ETF'er) (op til 20 % af nettoaktivværdien) eller gennem investering i certifikater, der giver eksponering mod aktier såsom amerikanske depotbeviser (ADR'er).

Fonden kan bruge futures, optioner eller swaps til effektiv porteføljestyingsformål, til at afdække eksponeringer, som Fonden besidder, eller til at opnå eksponering mod værdipapirerne eller markederne beskrevet ovenfor, hvis det er mere effektivt at gøre det, for eksempel mens der ventes på direkte investering i nye tegninger i egenkapitalinstrumenter til fonden.

Med henblik på likviditets- og risikostyring kan fonden også besidde op til 10 % i supplerende likvide aktiver såsom kontanter og likvider.

Aktier i fonden kan købes og sælges på alle bankdage i Irland, hvor New York Stock Exchange også er åben. Fonden måler sine resultater i forhold til S&P 500-indekset og Russell 1000 Value-indekset, to amerikanske aktiemarkedsindekser. S&P 500-indekset er baseret på markedsværdierne for 500 store amerikanske børsnoterede virksomheder, og Russell 1000 Value Index måler investeringsafkastet for aktier med stor markedsværdi i USA. Denne aktieklasser er akkumulerende og udbetaler ikke dividende; dog kan andre af fondens aktieklasser udbetale dividende til aktionærer.

Fondens depositar er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Du kan hente et eksemplar af prospektet for Skyline Umbrella Fund ICAV, fondstillægget, de seneste års- og halvårsregnskaber for Skyline Umbrella Fund ICAV på <https://iqeq.com/skyline>. Den seneste offentlige kurs på fondens aktier og andre praktiske oplysninger kan rekvireres på Manco@iqeq.com. Dokumenterne fås på engelsk og vederlagsfrit.

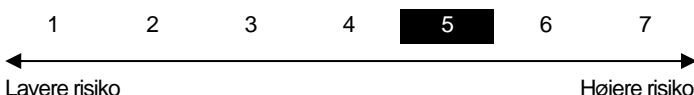
På tænkt detailinvestor:

Fondens typiske investorer forventes at være institutionelle og detailinvestorer, der søger et afkast, der er bedre end de amerikanske aktiemarkeder i både stigende og faldende markeder.

Information om repræsentativ aktieklasser:

Dette dokument med central information vedrører fondens aktieklasser Z EUR Hedged Acc, men er også repræsentativ for aktieklasserne 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. Yderligere information om disse andre aktieklasser fremgår af fondstillægget.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?



I forbindelse med risikoindekset antages det, at du beholder fonden i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Risikoindeks

Den summariske risikoindeks angiver denne fonds risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at fonden vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret denne fond som 5 ud af 7, som er en middel til høj risikoklasse. Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et middelhøjt niveau, og dårlige markedsf forhold vil sandsynligvis påvirke fondens evne til at udbetale til dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du modtager betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Selvom fonden vil stræbe efter at reducere modpartens kreditrisiko, er der ingen sikkerhed for, at en modpart ikke vil misligholde, eller at fonden ikke vil lide tab som følge heraf. Afdelingen vil til tider kunne investere i værdipapirer, der i sagens natur er mindre likvide og sværere at sælge. Fondens succes vil kunne påvirkes af generelle økonomiske og markeds-mæssige forhold, der kan have en negativ indvirkning på fondens rentabilitet eller resultere i tab.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af fonden, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for fonden/et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 5 år			
Investering 10 000 EUR			
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (den anbefalede investeringsperiode)
Minimum: Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stressscenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	840 EUR	850 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-91,61 %	- 38,9 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6 910 EUR	10 880 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-30,88 %	1,71 %
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11 180 EUR	16 010 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	11,77 %	9,87 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	16 930 EUR	23 350 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	69,34 %	18,48 %

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve fonden, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller dit distributionselskab. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11-2021 og 07-2024.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 06-2017 og 05-2022.

Fordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11-2016 og 10-2021.

HVAD SKER DER, HVIS EAGLE CAPITAL MANAGEMENT, LLC IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Fonden er ansvarlig for at honorere indløsninger og eventuelle andre betalingsforpligtelser over for investorer, og Eagle Capital Management, LLC har ikke pligt til at anvende egne aktiver til at opfylde fondens forpligtelser over for investorer. Fondens aktiver er beskyttet af depositaren i henhold til gældende lov. Hvis fonden ikke kan betale investorerne som følge af insolvens, er investorerne usikrede kreditorer i insolvensproceduren og vil sandsynligvis lide et finansielt tab. Investorer kan også lide et finansielt tab i tilfælde af depositarens insolvens eller misligholdelse. Der er ingen kompensations- eller garantiordning (i Irland, hvor fonden er hjemmehørende) for investorerne eventuelle tab.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver dig om eller sælger dig denne fond, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder fonden, og hvor godt fonden udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at fonden udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- EUR10 000 investeres.

Investering 10 000 EUR	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	131 EUR	1 073 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	1,31 %	1,44 %

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 11,30 % før omkostninger og 9,87 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Der kan opkræves en anti-dilution-afgift eller en anti-dilution-justering på op til 1 % til dækning af handel og andre omkostninger i tilfælde af anmodninger om nettotegnninger eller nettoindløsninger.	ikke relevant
Exitomkostninger	Der kan opkræves en anti-dilution-afgift eller en anti-dilution-justering på op til 1 % til dækning af handel og andre omkostninger i tilfælde af anmodninger om nettotegnninger eller nettoindløsninger.	ikke relevant
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,90% De løbende gebyrer er fondens driftsudgifter inklusive distribution og markedsføring, men uden transaktionsomkostninger og resultatbetingede gebyrer.	91 EUR
Transaktionsomkostninger	0,40% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med fonden. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	40 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyr	Der er ikke noget resultatgebyr for denne fond.	ikke relevant

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet minimumsinvesteringsperiode: 5 år

Ovennævnte periode er defineret i overensstemmelse med fondens karakteristika. Den fastsættes på baggrund af fondens risk/reward-profil. Din ideelle ihændeperiode kan være forskellig fra denne anbefalede minimumsinvesteringsperiode. Vi anbefaler, at du drøfter dette med din rådgiver. Hvis ihændeperioden er kortere end den anbefalede minimumsperiode, kan det have en negativ indvirkning på fondens risk/reward-profil. Du kan til enhver tid anmode om at få indløst andelen i overensstemmelse med fondens prospekt. Eventuelle omkostninger er vist under "Omkostningernes sammensætning" ovenfor.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis der er uventede problemer i forbindelse med forståelsen, handelen eller håndteringen af fonden, er du velkommen til at kontakte IQ-EQ direkte vha. nedenstående oplysninger.

E-mail: ManCo@iqeq.com
Postadresse: 76 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin, D02C9D0, Ireland.
Telefon: +353 1 673 5480

ANDEN RELEVANT INFORMATION

- Dette dokument beskriver Z EUR HEDGED ACC CLASS i Eagle Capital US Equity Fund, der er en afdeling i Skyline Umbrella Fund ICAV, og er som beskrevet ovenfor repræsentativt for fondens andre aktieklasser.
- Den irske skattelovgivning kan få indvirkning på din personlige skattemæssige stilling.
- ICAV'en er opbygget som en paraplyfond med opdelt ansvar mellem sine afdelinger. Det betyder, at fondens beholdninger i henhold til irsk lov holdes adskilt fra beholdningerne i andre af ICAV'ens afdelinger, og din investering i fonden vil ikke blive påvirket af krav mod nogen anden afdeling i ICAV'en. Du har mulighed for at ombytte dine aktier i fonden til aktier i andre af ICAV'ens afdelinger. Oplysninger om ombytning af aktier findes i prospektet. Der gælder eventuelt et ombytningsgebyr.
- Oplysninger om administrationsselskabets ajourførte aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan aflønning og goder beregnes, og identiteten af de personer, der er ansvarlige for aflønningen og goder, kan ses på <https://iqeq.com/legal-and-compliance>. Investorer kan vederlagsfrit rekvirere et trykt eksemplar af aflønningspolitikken via ManCo@iqeq.com.
- Vi opfordrer dig til omhyggeligt at læse prospektet på vores hjemmeside sammen med dette dokument.
- Fondens tidligere resultater kan ses her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000QBLI0T4_da_DK.xlsx. Bemærk, at tidligere resultater ikke er vejledende for fremtidige resultater. De giver ikke en garanti for dine fremtidige afkast.
- Dokumentet med tidligere scenarier for fonden kan ses her: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000QBLI0T4_da_DK.pdf.