

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

ARGA Emerging Market Equity Fund

PRODOTTO

Prodotto:	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Emerging Market Equity Fund - Class A1 USD Shares
Nome ideatore:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited
Codice del prodotto:	IE00BQQM810
Sito internet:	https://iqeq.com/skyline
Autorità competente:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited (il "Gestore") è autorizzata in Ireland e regolamentata da Central Bank of Ireland. Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Domicilio:	Il PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Data di realizzazione: 12 luglio 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

OICVM. La categoria di azioni A1 USD\$ è stata scelta in quanto rappresentativa delle categorie di azioni B1, C1, D1, E1, F1, G1, H1, K1 e W1 e pertanto non è stato redatto un documento separato contenente informazioni chiave per gli investitori per queste categorie di azioni.

Termine:

Questo prodotto non è soggetto ad alcuna scadenza fissa.

Obiettivi:

L'obiettivo del Fondo è generare rendimenti nel lungo termine. Il Fondo punta a raggiungere l'obiettivo investendo in particolare in azioni e titoli collegati alle azioni nei mercati emergenti. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società sui mercati sviluppati, ma che ottengono una parte significativa dei loro proventi, utili, attivi, costi o dipendenti da o nei mercati emergenti. Il fondo può investire in emittenti non USA tramite certificati di deposito e Participatory Notes. Il Fondo può investire anche in Paesi di mercati di frontiera, che sono una parte e sono i meno sviluppati tra i mercati emergenti, con mercati dei capitali meno sviluppati e minore liquidità. Il fondo può inoltre investire in titoli acquistati sottoscrivendo offerte pubbliche iniziali di titoli azionari. Quando gli spread di valutazione sono ridotti, il Gestore degli investimenti cerca in genere la diversificazione piuttosto che la concentrazione per settore, paese o valuta. Tuttavia, di tanto in tanto il Fondo può presentare una concentrazione significativa in determinati settori industriali (fino al 35% del NAV del fondo). Il fondo può investire in veicoli d'investimento immobiliare in pool come i fondi comuni d'investimento immobiliare (REIT). Per la gestione della liquidità a breve termine il fondo può investire in liquidità e/o strumenti del mercato monetario con rating "investment grade" con scadenze fino a un anno. Il Fondo è gestito in relazione all'indice MSCI Emerging Markets (Net) USD Index (NDUEEGF) (il "Parametro di riferimento"). Nelle pubblicazioni di marketing, la performance del fondo viene confrontata con il parametro di riferimento, e la commissione legata al rendimento del Fondo viene calcolata in base al parametro di riferimento, come indicato nella sezione "Commissione legata al rendimento" nel Supplemento relativo al Fondo. Il parametro di riferimento rappresenta la migliore approssimazione dell'universo di titoli nei quali il fondo può investire. La politica d'investimento del fondo non è vincolata e il grado di scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.

Il Gestore degli investimenti ha identificato il Fondo come prodotto conforme all'articolo 8 ai sensi del regolamento (UE) 2019/2088.

Le azioni della categoria A1 USD\$ non pagano dividendi. I proventi vengono reinvestiti nel fondo, come riflesso dal valore della categoria di azioni.

Per ulteriori dettagli si invita a fare riferimento al Prospetto informativo ed al Supplemento relativi al Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è adatto agli investitori che mirano a una crescita del capitale attraverso investimenti diretti e/o indiretti in un portafoglio diversificato di azioni dei mercati emergenti globali e disposti a tollerare un elevato livello di volatilità.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire sulla capacità di rimborso del fondo.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Investire nei mercati emergenti comporta un maggior grado di rischio rispetto agli investimenti nei paesi più sviluppati.

Il Fondo investe in titoli azionari a livello globale ed è pertanto esposto alle oscillazioni dei tassi di cambio valutari e all'instabilità di alcune monete in alcuni mercati sviluppati ed emergenti.

Scenari di performance

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 4 anni Investimento 10 000 USD			
Scenari di sopravvivenza Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di vendita dell'investimento dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 450 USD	1 880 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,48 %	- 34,13 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 920 USD	10 610 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,76 %	1,49 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 520 USD	13 840 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5,24 %	8,46 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16 380 USD	19 930 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	63,77 %	18,81 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi addebitati da consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2014 e il 08/2018.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2019 e il 10/2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2020 e il 03/2024.

COSA SUCCEDA SE ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo è responsabile del pagamento dei rimborsi e di ogni altro obbligo di pagamento nei confronti degli investitori. Il Gestore non è responsabile di ottemperare agli obblighi del Fondo nei confronti degli investitori con i propri attivi. Gli attivi del Fondo sono conservati dal Depositario in ottemperanza alla legge applicabile. Se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto agli investitori a causa della propria insolvenza, gli investitori saranno creditori non garantiti nella procedura d'insolvenza e potrebbero subire perdite finanziarie. Gli investitori potrebbero inoltre subire perdite finanziarie a seguito dell'eventuale insolvenza o default del Depositario (o di qualsiasi altro delegato alla custodia). Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia (in Irlanda, dove il Fondo è domiciliato) che possa compensare le perdite subite dagli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario moderato.

- USD 10 000 di investimento.

Investimento 10 000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di vendita dell'investimento dopo 4 anni
Costi totali	265 USD	937 USD
Incidenza annuale dei costi*	2,65 %	1,79 %

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,25% prima dei costi e al 8,46% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,65% Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Il venditore del prodotto vi informerà del costo effettivo.	65 USD
Costi di uscita	Fino allo 0,65% del vostro investimento prima che vi venga versato.	65 USD
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,95% Le spese correnti sono gli oneri di gestione del fondo, compresi i costi legati alla distribuzione e alla commercializzazione, ma non includono i costi di transazione e le commissioni di performance.	98 USD
Costi di transazione del portafoglio	0,36% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	36 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0% sostenuto. La Commissione di performance per ciascun Periodo di performance corrisponde al 15% dell'eventuale importo in eccesso del Valore Patrimoniale Netto prima della maturazione della Commissione di Performance della Categoria di Azioni pertinente rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicizzato della Categoria di Azioni pertinente nell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	N/A

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 4 anni

Il periodo sopra riportato è stato definito in base alle caratteristiche del prodotto. È determinato in base al profilo di rischio e rendimento del fondo. Il periodo di detenzione ideale potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione minimo raccomandato. Si consiglia di rivolgersi al proprio consulente. Un periodo di detenzione più breve rispetto al periodo minimo raccomandato può avere un impatto negativo sul profilo di rischio e rendimento del Fondo. È possibile chiedere il rimborso delle quote in qualsiasi momento, secondo le disposizioni riportate nel Prospetto del Fondo. Eventuali costi sono riportati nella sezione "Composizione dei costi".

COME PRESENTARE RECLAMI?

In caso di problemi imprevisti nella comprensione, nella contrattazione o nella gestione del prodotto, è possibile contattare direttamente IQ-EQ come di seguito descritto.

Sito internet: <https://iqeq.com/services/asset-management>
E-mail: ManCo@iqeq.com
Telefono: +353 1 673 5480

IQ-EQ gestirà la vostra richiesta e darà un riscontro nel minor tempo possibile.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Questo documento descrive il Class A1 USD Shares di ARG Emerging Market Equity Fund (il "Fondo"), un comparto di Skyline Umbrella Fund ICAV (l'"ICAV").
- La legislazione fiscale irlandese può influire sulla posizione fiscale personale.
- Il valore patrimoniale netto ("NAV") per azione del vostro investimento può essere richiesto a titolo gratuito a ManCo@iqeq.com.
- È possibile convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti dell'ICAV. I dettagli riguardanti gli scambi delle azioni sono forniti nel Prospetto. Può essere applicata una commissione di scambio.
- Il prospetto, il supplemento, l'atto costitutivo, e gli ultimi rapporti annuali e semestrali sono disponibili in lingua inglese a titolo gratuito presso il Gestore all'indirizzo <https://iqeq.com/skyline>.
- L'Ideatore può essere ritenuto responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto informativo dell'ICAV e del Supplemento relativo al Fondo.
- Oltre al presente documento, vi invitiamo a consultare con attenzione il Supplemento e il Prospetto del Fondo pubblicati sul nostro sito web.
- I risultati ottenuti nel passato per questo prodotto possono essere consultati qui https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BQ0QM810_it_IT.pdf. Si tenga presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri. Non possono fornire una garanzia dei rendimenti futuri.
- Il documento relativo ai precedenti scenari per questo prodotto possono essere consultati qui https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BQ0QM810_it_IT.xlsx