

AVANTIETOASIAKIRJA

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.

Eagle Capital US Equity Fund

TUOTE

Tuote:	Eagle Capital US Equity Fund - Z EUR HEDGED ACC CLASS, a sub-fund of Skyline Umbrella Fund ICAV
Valmistajan nimi:	Eagle Capital Management, LLC which is authorised in the United States of America and regulated by the Securities and Exchange Commission
Tuotetunnus:	IE000QBLI0T4
Yhteystiedot:	https://ieq.com/skyline tai +353 1 673 5480
Hallinnointiyhtiön valvontaviranomainen:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limitedille on myönnetty toimilupa Ireland ssa, ja sitä valvoo Central Bank of Ireland. Rahasto on saanut toimiluvan Irlannissa ja on rekisteröity myyjäksi muissa ETA-maissa.
Kotipaikka:	Irlanti

Asiakirja voimassa: 25 marraskuuta 2024

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi:

UCITS-rahasto

Sijoitusaika:

Rahasto ei ole määräaikainen, mutta se voidaan lopettaa tiettyjen, rahastoesitteessä ("rahastoesite") määritettyjen ehtojen mukaisesti.

Tavoitteet:

Rahasto pyrkii päihittämään Yhdysvaltain osakemarkkinoiden tuoton niin markkinoiden nousu- kuin laskusuuntauksissakin. Rahasto pyrkii tavoitteeseensa käyttämällä vain pitkiin sijoituksiin keskittyvää sijoitusstrategiaa ja sijoittamalla pääasiassa allarvostettuihin osakearvopapereihin. Salkunhoitajan prosessiin kuuluu syvälinen perustetutkimus ja -analyysi yrityksen tilinpäätöksistä, kilpailuasemasta ja markkinanäkymistä sen todellisen arvon ja kasvumahdollisuuksien kartoittamiseksi.

Rahaston salkkuun muodostuu yleensä 25-35 kohteesta, joiden salkunhoitaja uskoo olevan parhaita sijoitustilaisuuksia. Rahasto keskittyy laajalti pohjoisamerikkalaisiin oman pääoman ehtoisin arvopapereihin ja suuryrityksiin, joiden markkina-arvo on yleensä yli 5 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Rahaston toissijaisena kohteena ovat kansainvälisten markkinoiden oman pääoman ehtoiset arvopaperit.

Oman pääoman ehtoisin arvopapereihin suuntautuvien suorien sijoitusten lisäksi voidaan sijoittaa epäsuorasti pörssinoteerattujen rahastojen (ETF) kaltaisten yhteissijoitusyritysten kautta tai todistusten kautta, jotka tarjoavat osakealtistuksen, kuten yhdysvaltalaiset talletustodistukset (ADR).

Rahasto voi käyttää futuureita, optioita tai vaihtosopimuksia tehokkaan salkunhoidon tarkoituksiin, suojatakseen rahaston sijoituksia tai altistuaakseen edellä mainituille arvopapereille tai markkinoille, jos tämä on tehokkaampaa, esimerkiksi käynnissä oleva rahaston uusien merkintöjen suora sijoitus oman pääoman ehtoisin arvopapereihin. Käteis- ja riskinhallintatarkoituksissa rahasto voi pitää hallussaan täydentäviä likvidejä omaisuuseriä, kuten käteistä ja sitä vastaavia erä.

Rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä jokaisena Irlannin pankkipäivänä, jolloin myös New Yorkin pörssi on auki. Rahaston viiteindekseinä käytetään yhdysvaltalaisia S&P 500- ja Russell 1000 Value -osakeindeksejä. S&P 500 Index perustuu Yhdysvalloissa noteerattujen 500 suuryrityksen markkina-arvoihin, ja Russell 1000 Value Index mittaa suuryritysten arvo-osakkeiden sijoitustuottoa Yhdysvalloissa. Tämä on kasvusuuslaji, josta ei makseta osinkoja, mutta rahaston muista osuuslajeista voidaan maksaa osinkoja sijoittajille.

Rahaston säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Kopion Skyline Umbrella Fund ICAVin rahastoesitteestä, rahastokohtaisesta liitteestä, tuoreimmista vuosikertomuksesta ja puolivuotiskatsauksista saa osoitteesta <https://ieq.com/skyline>. Rahaston osuuksien viimeisimmät kurssit ja muuta käytännön tietoja saa sähköpostitse osoitteesta ManCo@ieq.com. Asiakirjat ovat saatavilla maksutta englanninkielisinä.

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, sillä salkunhoitaja voi harkintansa mukaan sijoittaa arvopapereihin, liikkeeseenlaskijoihin, yrityksiin tai toimialoille, jotka eivät sisälly S&P 500 - tai Russell 1000 Value -indeksiin.

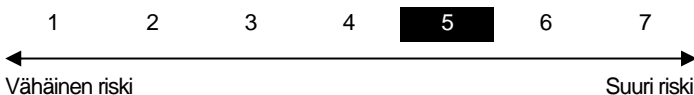
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

Rahaston sijoittajien oletetaan olevan institutionaalisia tai yksityissijoittajia, jotka haluavat päihittää Yhdysvaltain osakemarkkinoiden tuoton niin markkinoiden nousu- kuin laskusuuntauksissa.

Tiedot edustavasta osuuslajista:

Tämä avaintietoasiakirja koskee rahaston Z EUR Hedged Acc -osuuslajia ja seuraavia osuuslajeja: 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 ja Z CHF Hedged Acc. Lisätietoja näistä muista osuuslajeista on

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja säilyttää tuotteen 5vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi.

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköisesti rahasto menettää rahaa markkinoiden liikkeiden takia tai siksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskitason/korkea riskiluokka. Tämän mukaan tulevasta kehityksestä johtuvat tappiot ovat keskinertaiset/suuret, ja heikot markkinaolot vaikuttavat todennäköisesti 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.

Vaikka rahasto pyrkii pienentämään vastapuoli-/luottoriskiä, emme takaa, ettei vastapuoli joutuisi maksuhäiriöön ja ettei rahastolle aiheutuisi tästä tappioita. Rahasto voi toisinaan sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole luonteeltaan kovin likvidejä ja joita on vaikea myydä. Rahasto voi altistua yhden tai useamman vastapuolen luottokelpoisuudelle ja tuotolle. Rahaston menestykseen voivat vaikuttaa yleiset talous- ja markkinatilanteet, jotka voivat heikentää rahaston kannattavuutta tai aiheuttaa tappioita.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

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

Tässä esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen / sopivan viiteindeksin huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Lyhyin suositeltava sijoitusjakso: 5 vuotta			
Sijoitus 10 000 EUR			
Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.			
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	840 EUR	850 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-91,61 %	- 38,9 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6 910 EUR	10 880 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30,88 %	1,71 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 180 EUR	16 010 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	11,77 %	9,87 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	16 930 EUR	23 350 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	69,34 %	18,48 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahaston omat kulut mutta eivät välttämättä kaikkia sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamia kuluja. 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: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2021 ja 07.2024.

Kohtuullinen näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 06.2017 ja 05.2022.

Suotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2016 and 10.2021.

MITÄ TAPAHTUU, JOS EAGLE CAPITAL MANAGEMENT, LLC ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston vastuulla on maksaa lunastukset sekä muut sijoittajille maksettavat vastuut, eikä Eagle Capital Management, LLC:n tarvitse maksaa rahaston vastuita sijoittajille omista varoistaan. Rahaston varoja säilytetään turvallisesti säilytysyhteisössä sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Jos rahasto ei pysty maksamaan sijoittajille maksukyvyttömyyden vuoksi, sijoittajat ovat vakuudettomia velkojia maksukyvyttömyysmenettelyssä ja kärsivät todennäköisesti taloudellisia tappioita. Sijoittajat voivat kärsiä taloudellisia tappioita myös säilytysyhteisön maksukyvyttömyys- tai maksuhäiriötapauksessa. Sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää ei ole (rahaston kotimaassa eli Irlannissa), joka kattaisi sijoittajien kärsimiä tappioita.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tämän tuotteen myyjät tai sijoitusneuvojat voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja niiden vaikutuksesta sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, rahaston sijoitusten kestosta ja tuotosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin:

Olettamuksena on, että

- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosituotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.

- EUR10 000 Sijoitus.

Sijoitus 10 000 EUR	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta
Kokonaiskulut	131 EUR	1 073 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	1,31 %	1,44 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisiksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 11,30% ennen kuluja ja 9,87% kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	Korkeintaan 1 % suuruinen diluutiosuojamaksu tai diluutiosuojakorjaus voidaan veloittaa kattamaan kaupankäynti- ja muut kulut nettomerkitä- tai nettolunastustoimeksiantojen vastaanottamisen yhteydessä.	
Irtautumiskulut	Korkeintaan 1 % suuruinen diluutiosuojamaksu tai diluutiosuojakorjaus voidaan veloittaa kattamaan kaupankäynti- ja muut kulut nettomerkitä- tai nettolunastustoimeksiantojen vastaanottamisen yhteydessä.	
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,90% Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston juoksevien kulujen, kuten markkinointi- ja jakelukulujen, maksamiseen, mutta ne eivät sisällä kaupankäyntikuluja eivätkä tuottopalkkioita.	91 EUR
Liiketoimikulut	0,40% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohde-etuuksien ostopista ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	40 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteinen palkkio	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	

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

Lyhyin suositeltava sijoitusjakso: 5 vuotta

Edellä mainittu ajanjakso on määritelty rahaston ominaisuuksien mukaan. Se määritellään rahaston riski-tuottoprofiiliin perusteella. Ihanteellinen sijoitusaika voi poiketa suositeltavasta sijoitusajasta. Tästä kannattaa keskustella sijoitusneuvojan kanssa. Se, että sijoitusaika on lyhyempi kuin suositeltava vähimmäisaika, voi heikentää rahaston riski-tuottoprofiilia. Sijoittaja voi pyytää osuuksiensa lunastusta milloin tahansa rahastoesitteen mukaisesti. Kustannukset ilmoitetaan jäljempänä kohdassa "Kulurakenne".

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTA?

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

Sähköposti: ManCo@iqeq.com
Osoite: 76 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin, D02C9D0, Ireland.
Puhelin: +353 1 673 5480

MUUT OLENNAISET TIEDOT

- Tässä asiakirjassa kuvaillaan Z EUR HEDGED ACC CLASS / Eagle Capital US Equity Fund, joka on Skyline Umbrella Fund ICAV:n alarahasto, joka kuitenkin edustaa rahaston muitakin alarahastoja, kuten edellä kerrotaan.
- Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- ICAV on sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on erotettu toisistaan. Rahaston omistukset säilytetään Irlannin lain nojalla siis erillään ICAV:n muiden alarahastojen varoista, eivätkä ICAV:n muille alarahastoille esitetyt vaateet vaikuta tähän rahastoon tehtyihin sijoituksiin. Sijoittaja voi vaihtaa rahaston osuuksia toiseen ICAV:n alarahaston osuuksiin. Tarkempia tietoja osuuksien vaihdosta on rahastoesitteessä. Vaihdoista saatetaan periä vaihtopalkkio.
- Tarkemmat tiedot hallinnointiyhtiön päivitetystä palkitsemisperiaatteista, mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavasta, sekä niiden myöntämisestä vastaavista henkilöistä, ovat osoitteessa <https://iqeq.com/legal-and-compliance>. Painetun kappaleen päivitetystä palkitsemisperiaatteista saa maksutta pyynnöstä osoitteesta ManCo@iqeq.com.
- Tämän asiakirjan ohella kannattaa lukea rahastokohtainen liite ja tarjousesite verkkosivustoltamme <https://iqeq.com/skyline>.
- Tämän tuotteen tuottohistoria on luettavissa osoitteessa https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000QBLI0T4_fi_FI.xlsx. Huom. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Se ei takaa sijoittajan tulevia tuottoja.
- Tämän tuotteen aiemmat näkymät ovat luettavissa osoitteessa https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000QBLI0T4_fi_FI.pdf.