

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Eagle Capital US Equity Fund

PRODUCT

Product:	Eagle Capital US Equity Fund - Z EUR HEDGED ACC CLASS, a sub-fund of Skyline Umbrella Fund ICAV
Naam van de ontwikkelaar:	Eagle Capital Management, LLC which is authorised in the United States of America and regulated by the Securities and Exchange Commission
Productcode:	IE000QBLI0T4
Contactinformatie:	https://iqeq.com/skyline of +353 1 673 5480
Bevoegde autoriteit met betrekking tot de beheermaatschappij:	Aan IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Aan het fonds is in Ierland vergunning verleend en het is voor verkoop geregistreerd in andere lidstaten van de EER.
Land van vestiging:	Ierland

Document geldig vanaf: 25 november 2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort:

icbe

Looptijd:

Het fonds heeft geen vaste looptijd, maar kan onder bepaalde omstandigheden zoals beschreven in het prospectus voor de ICAV (het "Prospectus") worden beëindigd.

Doelstellingen:

De doelstelling van het fonds is een beleggingsrendement te genereren dat hoger is dan dat van de Amerikaanse aandelenmarkten, zowel in dalende als in stijgende markten. Het fonds streeft ernaar zijn doelstelling te bereiken door een long-only beleggingsstrategie te gebruiken en door hoofdzakelijk te beleggen in de aandelen van ondergewaardeerde bedrijven. Het proces van de vermogensbeheerder omvat grondig fundamenteel onderzoek naar en analyse van de financiële verslagen, samen met de concurrentiepositie en vooruitzichten in de betreffende markten, om inzicht te krijgen in de intrinsieke waarde en het groeipotentieel van het bedrijf.

De portefeuille van het fonds bestaat doorgaans uit wat volgens de vermogensbeheerder de 25-35 beste, beschikbare beleggingsmogelijkheden zijn. Het fonds richt zich grotendeels op aandeleneffecten van Noord-Amerikaanse bedrijven en op bedrijven met een grote marktkapitalisatie (doorgaans meer dan 5 miljard USD). Daarnaast richt het fonds zich aanvullend op aandeleneffecten op de internationale markten.

Naast rechtstreekse beleggingen in aandeleneffecten kan indirecte blootstelling worden verkregen via beleggingen in instellingen voor collectieve belegging zoals ETF's (exchange traded funds) of via beleggingen in certificaten die blootstelling geven aan aandelen, zoals American Depositary Receipts (ADR's).

Het fonds kan gebruikmaken van futures, opties of swaps voor efficiënt portefeuillebeheer, om blootstellingen van het fonds af te dekken, of om blootstelling te krijgen aan effecten of markten zoals hierboven beschreven, wanneer het efficiënter is om dit te doen, bv. in afwachting van directe belegging van nieuwe inschrijvingen op het fonds in aandeleneffecten.

Het fonds kan ook aanvullende liquide middelen aanhouden zoals kasmiddelen en equivalente middelen voor kas- en risicobeheerdoeleinden.

Aandelen in het fonds kunnen worden gekocht en verkocht op elke werkdag in Ierland waarop de New York Stock Exchange ook open is. Het fonds vergelijkt zijn prestaties met de S&P 500 Index en de Russell 1000 Value Index, twee Amerikaanse aandelenindices. De S&P 500 Index is gebaseerd op de marktkapitalisaties van 500 grote beursgenoteerde Amerikaanse bedrijven en de Russell 1000 Value Index meet het beleggingsrendement van Amerikaanse waarde aandelen met een grote marktkapitalisatie. Deze aandelen categorie is een kapitalisatie categorie en keert geen dividend uit; andere aandelen categorieën van het fonds kunnen echter wel dividend uitkeren aan aandeelhouders.

De bewaarder van het fonds is Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Exemplaren van het prospectus van Skyline Umbrella Fund ICAV, het supplement voor het fonds, en de recentste jaar- en halfjaarverslagen van Skyline Umbrella Fund ICAV zijn verkrijgbaar op <https://iqeq.com/skyline>. De recentste gepubliceerde aandelenkoersen van het fonds en andere praktische informatie zijn verkrijgbaar via Manco@iqeq.com. De documentatie is kosteloos in het Engels verkrijgbaar.

Het fonds wordt actief beheerd en de beleggingsbeheerder kan dan ook naar eigen inzicht beleggen in effecten, emittenten, bedrijven of sectoren die geen deel uitmaken van de S&P 500-index of de Russell 1000 Value-index.

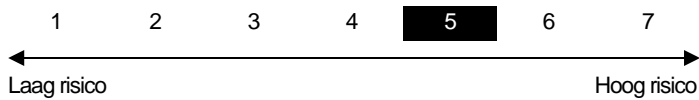
Retailbeleggersdoelgroep:

De gemiddelde belegger in het fonds is naar verwachting een institutionele of retailbelegger die op zoek is naar een hoger rendement dan dat op de Amerikaanse aandelenmarkten, zowel in dalende als in stijgende markten.

Representatieve aandelen categorie:

Dit essentiële-informatiedocument betreft de categorie Z EUR Hedged Acc van het Fonds, maar is ook representatief voor de aandelen categorieën 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 en Z CHF Hedged Acc. Nadere informatie over deze andere aandelen categorieën vindt u in de Bijlage voor het fonds.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het fonds houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien in een vroeg stadium verkoopt en ukunt minder terugkrijgen.

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben het fonds ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Hoewel het fonds ernaar streeft het kredietrisico van tegenpartijen te verminderen, wordt geen garantie gegeven dat zich geen wanbetaling van een tegenpartij voordoet of dat het fonds geen verliezen lijdt als gevolg daarvan. Het fonds kan soms beleggen in effecten die van nature minder liquide en moeilijker te verkopen zijn. Het fonds kan blootgesteld zijn aan de kredietwaardigheid en prestaties van een of meer tegenpartijen. Het succes van het fonds kan worden beïnvloed door de algemene economische en marktomstandigheden die een negatief effect kunnen hebben op de winstgevendheid van het fond of kunnen leiden tot verliezen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds/een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar Belegging 10 000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	840 EUR	850 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-91,61 %	- 38,9 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 910 EUR	10 880 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-30,88 %	1,71 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 180 EUR	16 010 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	11,77 %	9,87 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16 930 EUR	23 350 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	69,34 %	18,48 %

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen en 11-2021 en 07-2024.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 06-2017 en 05-2022.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11-2016 en 10-2021.

WAT GEBEURT ER ALS EAGLE CAPITAL MANAGEMENT, LLC NIET KAN UITBETALEN?

Het fonds is verantwoordelijk voor het uitbetalen van terugkopen en andere betalingsverplichtingen aan beleggers en Eagle Capital Management, LLC is niet verantwoordelijk voor het nakomen van de verplichtingen van het fonds ten aanzien van beleggers met zijn eigen activa. De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris in overeenstemming met de toepasselijke wet. Indien het fonds door insolventie niet in staat is beleggers te betalen, worden de beleggers concurrente schuldeisers in de insolventieprocedure en zullen zij waarschijnlijk een financieel verlies lijden. Beleggers kunnen ook een financieel verlies lijden in het geval van insolventie of faillissement van de depositaris. Verliezen van beleggers worden niet gedekt door een compensatie- of garantieregeling (in Ierland waar het fonds gevestigd is).

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit fonds of u dit fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het fonds aanhoudt en hoe goed het fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden:

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR10 000 wordt belegd.

Belegging 10 000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	131 EUR	1 073 EUR
Effect van de kosten per jaar*	1,31 %	1,44 %

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,30 % vóór de kosten en 9,87 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Een antiverwateringsheffing of een antiverwateringscorrectie van maximaal 1% kan in rekening worden gebracht om handels- en andere kosten te dekken in het geval van netto-inschrijvingen of nettoterugkoopverzoeken.	n.v.t.
Uitstapkosten	Een antiverwateringsheffing of een antiverwateringscorrectie van maximaal 1% kan in rekening worden gebracht om handels- en andere kosten te dekken in het geval van netto-inschrijvingen of nettoterugkoopverzoeken.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,90% De lopende kosten zijn de kosten van het beheer van het fonds, met inbegrip van distributie- en marketingkosten, maar exclusief transactiekosten en prestatievergoedingen.	91 EUR
Transactiekosten	0,40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	40 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding voor dit fonds.	n.v.t.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar

De bovengenoemde periode is vastgesteld in overeenstemming met de kenmerken van het fonds. Deze is vastgesteld op basis van het risico- en rendementsprofiel van het fonds. Uw ideale periode van bezit kan afwijken van deze minimale aanbevolen periode van bezit. Wij raden u aan dit met uw adviseur te bespreken. Indien de periode van bezit korter is dan de minimale aanbevolen periode van bezit, kan dit een negatief effect hebben op het risico- en rendementsprofiel van het fonds. U kunt op elk moment verzoeken uw aandelen te laten terugkopen, in overeenstemming met het prospectus van het fonds. Alle kosten worden hierboven weergegeven onder 'Samenstelling van de kosten'.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als iets niet duidelijk is of als u onverwacht problemen tegenkomt bij de handel in dit fonds of de administratieve verwerking, aarzel dan niet rechtstreeks contact op te nemen met IQ-EQ (zie onderstaande contactinformatie).

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

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

- Dit document beschrijft Z EUR HEDGED ACC CLASS van Eagle Capital US Equity Fund, een subfonds van de Skyline Umbrella Fund ICAV, dat, zoals hierboven beschreven, representatief is voor andere aandelen categorieën van het fonds.
- De Ierse belastingwetgeving kan van invloed zijn op uw persoonlijke fiscale situatie.
- De ICAV is een paraplu-fonds met een gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de bezittingen van het fonds onder de Ierse wet als gescheiden beschouwd worden van de bezittingen van de andere subfondsen van de ICAV en dat uw belegging in het fonds niet wordt beïnvloed door vorderingen op een ander subfonds van de ICAV. Het is mogelijk om uw aandelen in het fonds om te wisselen voor aandelen in een ander subfonds van de ICAV. Meer informatie over het omwisselen van aandelen vindt u in het prospectus. Mogelijk wordt een omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.
- Nadere informatie over het actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop beloningen en vergoedingen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning, is beschikbaar op <https://iqeq.com/legal-and-compliance>. Op verzoek is een papieren exemplaar ook kosteloos verkrijgbaar bij ManCo@iqeq.com.
- We verzoeken u om niet alleen dit document, maar ook het supplement voor het fonds en het prospectus zorgvuldig door te nemen, beschikbaar op: <https://iqeq.com/skyline>.
- De prestaties in het verleden van het fonds vindt u op https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000QBLI0T4_nl_NL.xlsx. NB Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Ze bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.
- Het document met eerdere scenario's voor het fonds vindt u hier https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000QBLI0T4_nl_NL.pdf.