

NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene til dette produktet, samt for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

ARGA Emerging Market Equity Fund

PRODUKT

Produkt:	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Emerging Market Equity Fund - Class A USD Shares
Produsentens navn:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited
Produktkode:	IE00BP41KZ81
Nettsted:	https://iqeq.com/skyline
Kompetent myndighet:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited («Forvalteren») er autorisert i Irland og reguleres av Irlands sentralbank.
Registreringsland:	Irland

Dokumentet er gyldig per: 31 mai 2025

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:

UCITS. Klasse A USD\$-andeler er valgt som representative for andelsklassene A2, B, C, CL, CK, D, E, F, G, H, B2, J, K, WA og W2, og det er derfor ikke laget egen nøkkelinformasjon for investorer for disse andelsklassene.

Løpetid:

Dette produktet er ikke underlagt noen fast periode. Styret i Davy Fund plc kan imidlertid, etter eget skjønn, innløse alle andelene i fondet under omstendighetene forklart i avsnittet Innløsninger i prospektet.

Mål:

Fondets mål er å generere avkastning på lang sikt. Fondet tar sikte på å nå dette målet ved å investere primært i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i fremvoksende markeder. Fondet kan også investere i slike verdipapirer i utviklede markeder, men som har en betydelig del av sine inntekter, inntjening, kapital, kostnader eller ansatte i fremvoksende markeder. Fondet kan investere i ikke-amerikanske utstedere gjennom depotbevis og deltakersertifikater. Fondet kan også investere i nye (frontier) markeder, som er et delsett og de minst utviklede blant fremvoksende markeder, med mindre utviklede kapitalmarkeder og lavere likviditet. Fondet kan også investere i aksjer kjøpt gjennom børsintroduksjoner. Investeringsforvalteren forsøker generelt å oppnå diversifisering i stedet for konsentrasjon etter bransje, land eller valuta. Fondet kan imidlertid ha vesentlig konsentrasjon i visse bransjer fra tid til annen. Fondet vil ikke investere direkte i eiendom, men kan investere i kurver av eiendomsinvesteringsselskaper som eiendomsinvesteringsselskaper. For kortsiktig kontantforvaltningsformål kan fondet investere i kontanter og/eller pengemarkedsinstrumenter av investeringsgrad med løpetider på opptil ett år. Fondet forvaltes med henvisning til MSCI Emerging Markets (Net) USD Index (NDUEEGF) ("Referanseindeksen"). Fondets avkastning sammenlignes med referanseindeksen i markedsføringsmateriale og prestasjonshonoraret for fondet beregnes på grunnlag av referanseindeksen, som beskrevet under overskriften "Prestasjonshonorar" i fondstillegget. Referanseindeksen representerer det beste anslaget av verdipapiruniverset som fondet kan investere i. Fondets investeringspolitikk er ikke begrenset, og avviket fra referanseindeksen kan være betydelig. Anbefaling: dette fondet er kanskje ikke egnet som kortsiktig investering. Forvalteren har identifisert fondet som et artikkel 8-produkt med hensyn til formålene med forordning (EU) 2019/2088.

Klasse A USD\$-andeler utbetaler ikke utbytte. Enhver inntekt som oppstår beholdes i fondet og gjenspeiles i andelsklassens verdi.

Se prospektet og fondstillegget for mer detaljert informasjon.

Tiltent privatinvestor:

Fondet egner seg for investorer som ønsker kapitalvekst gjennom direkte og/eller indirekte investeringer i en diversifisert portefølje av aksjer i fremvoksende markeder på verdensbasis, som er forberedt på å tåle høyere volatilitet. Investorer må være i stand til å bære tap av hele det investerte beløpet.

Depotmottaker: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Mer informasjon: Investorer kan finne mer informasjon kostnadsfritt på nettet, på <https://www.davy.ie> (f.eks. prospekt, årsberetninger, halvårsrapporter, faktaark, daglige kurser og informasjon om andre andelsklasser). Prospektet og periodiske rapporter utarbeides på engelsk for Davy Funds plc som helhet. Eiendelene til ett underfond vil ikke være tilgjengelig for å dekke gjelden til et annet, selv om det kan være andre jurisdiksjoner som ikke anerkjenner slik atskillelse.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 4 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoindikator

Sammendragsrisikoindikatoren er en veiledning til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke fondets kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Du kan motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren ovenfor.

Investerings i fremvoksende markeder kan medføre en større grad av risiko enn investeringer i mer utviklede land.

Fondet investerer i aksjer over hele verden, og er derfor eksponert mot svingninger i valutakurser så vel som ustabile valutaer i visse utviklede og fremvoksende markeder. Fondet kan bli eksponert mot andre vesentlig relevante risikoer som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av risikoindikatoren. Se avsnittene om risikofaktorer i prospektet og tillegget.

Avkastningsscenarioer

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet / en passende referanseindeks over de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt minimum holdeperiode: 4 år Investering 10 000 USD			
Overlevelsesscenarioer Minimum: Det er ingen minimum garantert avkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.		Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 4 år (anbefalt holdeperiode)
Stress-scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	1 460 USD	3 070 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-85,44 %	- 25,56 %
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	7 150 USD	10 220 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-28,49 %	0,55 %
Moderat scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	10 740 USD	14 110 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7,36 %	8,99 %
Gunstig scenario	Hva kan du få tilbake etter kostnader	16 380 USD	19 930 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	63,77 %	18,82 %

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 08.2023 og 12.2024.

Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 04.2019 og 03.2023.

Gunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 04.2020 og 03.2024.

HVA SKJER HVIS ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP IKKE KLARER Å BETALE UT?

Fondet er ansvarlig for å utbetale innløsninger og andre betalingsforpliktelser som skyldes til investorer. Forvalteren er ikke ansvarlig for å innfri fondets forpliktelser overfor investorer fra egne midler. Fondets eiendeler står til forvaring hos depotmottakeren i samsvar med gjeldende lov. Hvis fondet ikke er i stand til å betale investorer på grunn av insolvens, vil investorene bli usikrede kreditorer i insolvensprosessen og vil sannsynligvis bli påført et økonomisk tap. Investorer kan også bli påført et økonomisk tap hvis depotmottakeren (eller en depotdelegat) blir insolvent eller misligholder sine forpliktelser. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning (i Irland der fondet er hjemmehørende) for tap som påføres investorer.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som selger deg dette produktet vil informere deg om det faktiske gebyret. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:

Vi har antatt:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariot.
- USD 10 000 er investert.

Investering 10 000 USD	Om du avslutter etter 1 år	Om du avslutter etter 4 år
Totalkostnader	272 USD	999 USD
Årlig kostnadspåvirkning*	2,72 %	1,88 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 10,87% før kostnader 8,99% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader over tid

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Om du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	0,65% Dette er det maksimale som du vil bli belastet. Personen som selger deg dette produktet vil informere deg om det faktiske gebyret.	65 USD
Utgangskostnader	Opptil 0,65% av investeringen din før den utbetales til deg.	65 USD
Pågående kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	1,25% Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året. De løpende kostnadene er driftskostnadene for fondet, blant annet for distribusjon og markedsføring, men omfatter ikke transaksjonskostnader og prestasjonsbonuser.	129 USD
Porteføljetransaksjonskostnader	0,13% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	13 USD
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelsesgebyr	0 %. Disse andelsklassene i fondet har ikke prestasjonsgebyr.	N/A

HVOR LENGE BØR JEG HOLDE, OG KAN JEG TA UT PENGENE MINE TIDLIG?

Anbefalt minimum holdeperiode: 4 år

Ovennevnte periode er definert i henhold til produktets egenskaper. Den fastsettes på grunnlag av fondets risiko- og avkastningsprofil. Din ideelle holdeperiode kan være ulik fra denne anbefalte minimumsholdeperioden. Vi anbefaler at du diskuterer dette med din rådgiver. Hvis holdeperioden er kortere enn den minimum anbefalte, kan dette ha en negativ innvirkning på fondets risiko- og avkastningsprofil. Du kan når som helst be om å løse inn andelene som holdes, i samsvar med fondstillegget. Eventuelle kostnader vises under «Kostnadssammensetning» overfor.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du har en klage angående fondet, produsenten eller distributøren av fondet, kan du kontakte oss:

Nettsted: <https://iqeq.com/services/asset-management>
E-post: ManCo@iqeq.com
Telefon: +353 1 673 5480

Skriftlige klager: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland
IQ-EQ vil håndtere forespørselen din og gi deg tilbakemelding så snart som mulig.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

- Dette dokumentet beskriver Class A USD Shares i ARGA Emerging Market Equity Fund («fondet», et underfond av Skyline Umbrella Fund ICAV («ICAV»)).
- Andeler i klassene A, B, C, CL, CK, D, E, F, G, H, J, K og WA betaler ikke utbytte. Andeler i klassene B2, A2 og W2 kan imidlertid utbetale utbytte halvårlig, der stort sett alle nettoinntekter relatert til andeler i disse klassene skal utbetales. Du finner mer informasjon om disse klassene i fondstillegget.
- Depotmottaker er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- Irlands skattelovgivning kan innvirke på din personlige skatteposisjon.
- Du kan be om informasjon om investeringens verdjusterte egenkapital (NAV, Net Asset Value) per andel vederlagsfritt fra ManCo@iqeq.com.
- ICAV-fondet er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger i henhold til irsk lov holdes adskilt fra beholdningene til andre underfond i ICAV-fondet, og at din investering i fondet ikke vil bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i ICAV-fondet. Det er mulig å bytte dine andeler i fondet mot andeler i ICAV-fondets andre underfond. Opplysninger om bytte av andeler er oppgitt i prospektet. Det kan påløpe et byttegebyr.
- Prospektet, fondstillegget, stiftelsesdokumentet, de siste årsberetningene, halvårsrapportene og regnskapene er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk fra forvalteren på <https://iqeq.com/skyline>.
- Forvalteren kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene i prospektet for ICAV-fondet og fondstillegget.
- I tillegg til dette dokumentet oppfordrer vi deg til å se fondstillegget og prospektet på nettsiden vår.
- Du finner tidligere avkastning for dette produktet her: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BP41KZ81_no_NO.pdf. Vær oppmerksom på at tidligere utvikling ikke er en indikasjon for fremtidig utvikling. Det kan ikke gi en garanti for avkastning som du vil motta i fremtiden.
- Det tidligere scenariedokumentet for dette produktet finner du her: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BP41KZ81_no_NO.xlsx