

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
Verkkosivusto:	https://iqeq.com/skyline
Toimivaltainen viranomainen:	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: 31 elokuuta 2025

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi:

UCITS-rahasto

Sijoitusaika:

Rahasto ei ole määräaikainen, mutta se voidaan lopettaa tietyissä, ICAV:n rahastoesitteessä määritetyissä olosuhteissa.

Tavoitteet:

Rahasto pyrkii päihittämään Yhdysvaltain osakemarkkinoiden tuoton niin markkinoiden nousu- kuin laskusuuntauksissakin. Rahasto pyrkii tavoitteeseensa käyttämällä vain pitkiin sijoituksiin keskittyvää sijoitusstrategiaa ja sijoittamalla pääasiassa aliarvostettuihin osakearvopapereihin. Salkunhoitajan prosessiin kuuluu syvälinen perustutkimus 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 ehtoihin 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 ehtoihin 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 altistuakseen edellä mainituille arvopapereille tai markkinoille, jos tämä on tehokkaampaa, esimerkiksi käynnissä oleva rahaston uusien merkintöjen suora sijoitus oman pääoman ehtoihin 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.

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, sillä salkunhoitaja voi harkintansa mukaan sijoittaa arvopapereihin, liikkeeseenlaskijoihin, yrityksiin tai toimialoihin, 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 -osuuslajeja, mutta kuvaa myös 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, eikä näille osuuslajeille ole laadittu erillistä avaintietoasiakirjaa. Lisätietoja osuuslajeista on rahastokohtaisessa liitteessä.

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 tuottoonsa 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 4, joka on keskikason riskiluokka. Tämän mukaan tulevasta kehityksestä johtuvat tappiot ovat keskinkertaiset, ja heikot markkinaolot voivat vaikuttaa rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sijoittajan tulee ottaa valuuttariski huomioon. Sijoittaja voi saada maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. 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.

Rahasto voi olla alttiina muille olennaisen tärkeille riskeille, jotka eivät näy riittävän hyvin riski-indikaattorissa. Ks. Riskitekijät-osiot ICAVin rahastoesitteessä ja rahastokohtaisessa liitteessä.

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 Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	3 430 EUR	2 600 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-65,69 %	- 23,62 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6 910 EUR	11 300 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30,88 %	2,47 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 390 EUR	18 050 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	13,85 %	12,54 %
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 07.2024 ja 06.2025. Kohtuullinen näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2019 ja 10.2024. 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 velkoja 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	169 EUR	1 583 EUR
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon*	1,69 %	1,91 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 14,45% ennen kuluja ja 12,54% kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua.	-
Irtautumiskulut	Emme veloita lunastuspalkkiota.	-
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	0,78% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohde-etuuk-sien ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. Ylimääräinen laimennuksen estomaksu (1 %) voidaan määrätä muun muassa kaupankäyntikulujen kattamiseksi, mikäli nettomerkintöjä tai lunastuspyyntöjä on liikaa ja hallituksen jäsenten mielestä on välttämätöntä estää niitä heikentämästä rahaston varojen arvoa.	79 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteinen palkkio	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SEN ERÄPÄIVÄÄ?

Lyhyin suositeltava sijoitusjakso: 5 vuotta

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

KUINKA SIOITTAJA 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 -rahastoa ("rahasto"), joka on Skyline Umbrella Fund ICAVin ("ICAV") alarahasto, mutta edustaa silti rahaston muitakin alarahastoja, kuten edellä kerrotaan. Lisätietoja osuuslajeista on rahastokohtaisessa liitteessä.
- Tämä on kasvuosuuslaji, 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://iqeq.com/skyline>. Rahaston osuuksien viimeisimmät kurssit ja muuta käytännön tietoja saa sähköpostitse osoitteesta ManCo@iqeq.com. Asiakirjat ovat saatavilla maksutta englanninkielisinä.
- Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasemaan.
- ICAV on sateenvarjarahasto, jonka alarahastojen vastuut on erotettu toisistaan. Rahaston omistukset säilytetään Irlannin lain nojalla siis erillään ICAVin muiden alarahastojen varoista, eivätkä ICAVin muille alarahastoille esitetyt vaateet vaikuta tähän rahastoon tehtyihin sijoituksiin. Sijoittaja voi vaihtaa rahaston osuuksia toiseen ICAVin alarahaston osuuksiin. Tarkempia tietoja osuuksien vaihdosta on rahastoesitteessä. Saatamme veloittaa vaihtopalkkion.
- Tarkemmat tiedot hallinnointiyhtiön päivitetystä palkitsemisperiaatteista, muun muassa kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavasta sekä tiedot 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.