DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

ARGA Global Equity Fund

PRODUCTO

Producto:	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Global Equity Fund - Class A4 USD Shares
Nombre del productor:	ARGA Investment Management, LP
Código de producto:	IE000TQITDE3
Sitio web:	https://iqeq.com/skyline
Autoridad competente:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.
País de domicilio:	Irlanda

Fecha de producción: 31 julio 2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

OICVM. Se han seleccionado las Acciones de la Clase A4 USD$ como representativas de las Clases D4 y K4, por lo que no se han elaborado documentos de datos fundamentales por separado para estas clases de acciones.

Plazo:

Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo.

Objetivos:

El objetivo del Fondo consiste en generar rentabilidad a largo plazo principalmente invirtiendo en valores de renta variable y relacionados con renta variable globales que se negocian en cualquier parte del mundo con un descuento con respecto a su valor intrínseco percibido. El Fondo pretende lograr su objetivo de inversión principalmente mediante valores de renta variable y vinculados a la renta variable (como obligaciones, pagarés o acciones preferentes) de emisores que coticen en los mercados o de forma extrabursátil, tanto en mercados desarrollados como emergentes. El Fondo podrá invertir en emisores no estadounidenses a través de certificados de depósito de valores y P-Notes. El Fondo también puede invertir en acciones adquiridas en ofertas públicas iniciales suscritas de valores de renta variable. Normalmente el Gestor de inversiones persigue la diversificación, y no una concentración por sector, país o moneda cuando las acciones tienen una valoración similar. Sin embargo, el Fondo puede presentar una concentración importante en un sector, país o moneda concretos. El Fondo podrá invertir en vehículos de inversión inmobiliaria agrupados, como las sociedades de inversión inmobiliaria. Con fines defensivos y de gestión del efectivo a corto plazo, el Fondo podrá invertir en efectivo o instrumentos del mercado monetario con grado de inversión con vencimientos de hasta un año. El Fondo se gestiona con relación al MSCI All Country World Index (Net) USD (el "Valor de referencia"). La rentabilidad del Fondo se compara con la del Valor de referencia en los materiales de marketing, y la comisión de rendimiento del Fondo se calcula en función del Valor de referencia, tal como se indica en el apartado "Comisión de rendimiento" del suplemento del Fondo. La política de inversión del Fondo no está limitada y puede presentar un importante grado de desviación con respecto al Valor de referencia. Las acciones del fondo pueden comprarse y venderse en cualquier día hábil en Irlanda. Recomendación: puede que este fondo no sea adecuado para la inversión a corto plazo. Consulte el Folleto del ICAV y el Suplemento del fondo para obtener más información al respecto.

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo es adecuado para los inversores que busquen crecimiento del capital mediante la inversión directa o indirecta en una cartera diversificada de acciones de todo el mundo que estén preparados para aceptar un nivel de volatilidad entre medio y alto.
Clasificación según el SFDR: artículo 8

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted puede recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que pueda recibir depende del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
El fondo puede verse expuesto a otros riesgos de importancia significativa que podría no reflejar adecuadamente el indicador de riesgo. Consúltense las secciones del Folleto y el Suplemento dedicadas a los factores de riesgo.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto / de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 4 años **Inversión 10.000 USD**			
Escenarios en caso de supervivencia **Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		**En caso de salida después de 1 año**	**Si vende su inversión después de 4 años** (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	3.980 USD	**3.460 USD**
	Rendimiento medio cada año	-60,17 %	- 23,32 %
Escenario desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	7.770 USD	**10.190 USD**
	Rendimiento medio cada año	-22,32 %	0,47 %
Escenario moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	11.050 USD	**14.720 USD**
	Rendimiento medio cada año	10,48 %	10,15 %
Escenario favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	18.210 USD	**24.830 USD**
	Rendimiento medio cada año	82,1 %	25,53 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2018 y 09/2022.
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2020 y 12/2023.
Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2022 y 06/2026.

¿QUÉ PASA SI ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP NO PUEDE PAGAR?

El Fondo es responsable de abonar los reembolsos y cualquier otra obligación de pago contraída con los inversores. El Gestor no es responsable de atender las obligaciones del Fondo frente a los inversores con cargo a sus propios activos. Con arreglo a la legislación aplicable, el Depositario es responsable de salvaguardar los activos del Fondo. Si, debido a su insolvencia, el Fondo no puede pagar a los inversores, en el proceso de insolvencia estos pasarán a ser acreedores sin garantías y es probable que sufran una pérdida financiera. Además, los inversores también pueden sufrir una pérdida financiera en caso de insolvencia o impago del Depositario (o de aquel en quien se delegue la custodia). No existe un sistema de compensación o garantía establecido (en Irlanda, país en el que está domiciliado el Fondo) que pueda compensar las pérdidas que sufran los inversores.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:
Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10.000 USD	**En caso de salida después de 1 año**	**Si vende su inversión después de 4 años**
Costes totales	**227 USD**	**1.385 USD**
Incidencia anual de los costes*	2,27 %	2,5 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 12,65% antes de deducir los costes y del 10,15% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0%. A estas clases de acciones del fondo no se les aplica una comisión de entrada.	n. a.
Costes de salida	0%. A estas clases de acciones del fondo no se les aplica una comisión de salida.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,65%Los gastos corrientes son los gastos de funcionamiento del fondo, incluida su distribución y comercialización, aunque excluyen los costes de operación y las comisiones de rendimiento.	168 USD
Costes de operación de la cartera	0,58% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. Podrá aplicarse una tasa antidilución de como máximo el 0,40% cuando se produzcan suscripciones o reembolsos netos en cualquier Día de negociación y los Consejeros consideren que es necesario para prevenir un efecto adverso sobre el valor de los activos del Fondo.	60 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0% incurrido. A estas clases de acciones del fondo no se les aplica una comisión de rendimiento.	n. a.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 4 años

El período anteriormente mencionado se ha definido con arreglo a las características del producto. Se determina con arreglo al perfil de riesgo y remuneración del fondo. Su período de mantenimiento ideal puede diferir de este período de mantenimiento mínimo recomendado. Le recomendamos que trate este tema con su asesor. Si el período de mantenimiento es menor que el mínimo recomendado, esto puede tener un impacto negativo en el perfil de riesgo y remuneración del fondo. Usted puede solicitar el reembolso de las participaciones que posee en cualquier momento, con arreglo al suplemento del fondo. Los costes se indican en el anterior apartado "Composición de los costes".

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de que se produzcan problemas inesperados para comprender, negociar o gestionar el producto, no dude en contactar directamente con IQ-EQ tal y como se indica a continuación.

Sitio web: https://iqeq.com/services/asset-management/
Correo electrónico: ManCo@iqeq.com
Teléfono: +353 1 673 5480

IQ-EQ atenderá su solicitud y le responderá lo antes posible.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- Este documento describe la Class A4 USD Shares de ARGA Global Equity Fund (el "fondo"), un subfondo de Skyline Umbrella Fund ICAV (el "ICAV").
- Las Acciones de las Clases D4 y K4 no distribuyen dividendos. En el Suplemento del Fondo encontrará más información relativa a estas clases.
- El depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- La legislación tributaria de Irlanda puede tener repercusiones en su situación tributaria personal.
- Puede solicitar gratuitamente el valor liquidativo ("Valor liquidativo") de la acción de su inversión a través de ManCo@iqeq.com.
- El ICAV es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que, con arreglo a la legislación irlandesa, las posiciones del Fondo se mantienen separadas de aquellas de otros subfondos del ICAV y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación con respecto a cualquier otro subfondo del ICAV. Es posible canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros subfondos del ICAV. En el folleto se recogen detalles sobre los canjes de acciones. Puede aplicarse una comisión de canje.
- El folleto, el suplemento, el instrumento de constitución, los informes anual y semestral más recientes, así como las cuentas pueden consultarse gratuitamente en inglés a través del gestor en https://iqeq.com/skyline.
- El gestor únicamente puede incurrir en responsabilidad por las declaraciones recogidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del ICAV y del suplemento del fondo.
- Además de este documento, le invitamos a consultar detenidamente el suplemento del fondo y el folleto en nuestro sitio web.
- La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000TQITDE3_es_ES.pdf. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.
- El documento de escenarios precedentes relativos a esto producto puede consultarse aquí: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000TQITDE3_es_ES.xlsx