DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

ARGA Global Equity Fund

PRODUIT

Produit :	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Global Equity Fund - Class A4 USD Shares
Nom du fabricant :	ARGA Investment Management, LP
Code produit:	IE000TQITDE3
Site internet :	https://iqeq.com/skyline
Autorité compétente :	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
Pays de domiciliation :	Irlande

Date de production : 31 juillet 2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type :

OPCVM. Les Actions de catégorie A4 USD$ ont été retenues comme représentatives des catégories d'actions D4 et K4. En conséquence, aucun Document d'informations clés distinct n'a été établi pour ces catégories d'actions.

Durée :

Le produit n'est soumis à aucune échéance fixe.

Objectifs :

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer des rendements à long terme en investissant principalement dans des actions mondiales et des titres liés à des actions mondiales négociés partout dans le monde dont le cours est inférieur à leur valeur intrinsèque perçue. Le Fonds entend atteindre cet objectif d'investissement en investissant principalement dans des actions et des titres liés à des actions (tels que des obligations non garanties de type debentures, des titres de créance ou des actions privilégiées) négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré, tant sur les marchés développés que sur les marchés émergents. Le Fonds peut investir dans des émetteurs non américains par l'intermédiaire de certificats de dépôt et de participatory notes (instruments financiers conférant une exposition économique à des titres sous-jacents). Le Fonds peut également investir dans des actions acquises dans le cadre d'introductions en Bourse dont le placement est garanti. Le Gestionnaire d'investissement recherche généralement une diversification des investissements plutôt qu'une concentration par secteur d'activité, pays ou devise à valorisation comparable. Toutefois, le Fonds peut présenter une concentration significative dans un secteur d'activité, un pays ou une devise donné(e). Le Fonds peut investir dans des véhicules de placement immobilier collectif, tels que des fiducies de placement immobilier de type REIT. À des fins de gestion de la trésorerie à court terme ainsi qu'à des fins défensives, le Fonds peut investir en liquidités et/ou dans des instruments du marché monétaire de qualité investment grade dont l'échéance ne dépasse pas un an. Le Fonds est géré par référence à l'indice MSCI All Country World Index (Net) USD (l'« Indice de référence »). La performance du Fonds est comparée à celle de l'Indice de référence dans les supports promotionnels. La commission de performance du Fonds est quant à elle calculée par référence à l'Indice de référence, comme indiqué à la rubrique « Commission de performance » du Supplément du Fonds. La politique d'investissement du Fonds n'est soumise à aucune contrainte par rapport à l'Indice de référence, et le degré d'écart par rapport à celui-ci peut être significatif. Il est possible de souscrire et racheter des Actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable en Irlande. Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur investissement à court terme. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au Prospectus de l'ICAV et au Supplément du Fonds.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds convient aux investisseurs en quête d'une appréciation du capital via un investissement direct et/ou indirect dans un portefeuille diversifié d'actions mondiales disposés à accepter un niveau de volatilité moyen à élevé.

Classification SFDR : relevant de l'Article 8

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 4 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Il convient de tenir compte du risque de change. Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le fonds peut être exposé à d'autres risques significatifs qui ne sont pas correctement appréhendés par l'indicateur de risque. Veuillez vous reporter aux sections « Facteurs de risque » du Prospectus et du Supplément.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit / de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention minimale requise: 4 ans **Investissement 10 000 USD**			
Scénarios en cas de survie **Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		**Si vous sortez après 1 an**	**En cas de vente de vos placements après 4 ans** (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	3 980 USD	**3 460 USD**
	Rendement annuel moyen	-60,17 %	- 23,32 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7 770 USD	**10 190 USD**
	Rendement annuel moyen	-22,32 %	0,47 %
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	11 050 USD	**14 720 USD**
	Rendement annuel moyen	10,48 %	10,15 %
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	18 210 USD	**24 830 USD**
	Rendement annuel moyen	82,1 %	25,53 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrême.
Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2018 et 09/2022.
Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2020 et 12/2023.
Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2022 et 06/2026.

QUE SE PASSE-T-IL SI ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Le Fonds est responsable du versement du boni de rachat ainsi que de toutes les autres obligations de paiement à l'égard des investisseurs. Le Gestionnaire ne répond pas de la satisfaction des obligations du Fonds envers les investisseurs sur ses propres actifs. Les actifs du Fonds sont ségrégués par le Dépositaire conformément à la législation applicable. Si le Fonds n'est pas en mesure de régler les investisseurs en raison de son insolvabilité, les investisseurs seront des créanciers non garantis dans le cadre de la procédure d'insolvabilité et subiront probablement une perte financière. Les investisseurs peuvent également subir une perte financière en cas d'insolvabilité ou de défaillance du dépositaire (ou de tout dépositaire délégué). Il n'existe, en Irlande (État dans lequel le Fonds est domicilié), aucun mécanisme d'indemnisation ou de garantie destiné à couvrir les pertes subies par les investisseurs.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles:
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement 10 000 USD	**Si vous sortez après 1 an**	**En cas de vente de vos placements après 4 ans**
Coûts totaux	**227 USD**	**1 385 USD**
Incidence des coûts annuels*	2,27 %	2,5 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,65% avant déduction des coûts et de 10,15% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0 %. Aucuns coûts d'entrée ne sont applicables à ces catégories d'actions du fonds.	S.O.
Coûts de sortie	0 %. Aucuns coûts de sortie ne sont applicables à ces catégories d'actions du fonds.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,65%Les frais courants sont les coûts exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution, mais ils ne comprennent pas les coûts de transaction et les commissions de performance.	168 USD
Coûts de transaction de portefeuille	0,58% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Un prélèvement anti-dilution pouvant atteindre 0,40 % peut être appliqué en cas de souscriptions ou de rachats nets un Jour de négociation donné, lorsque les Administrateurs estiment qu'une telle mesure est nécessaire pour éviter un effet défavorable sur la valeur des actifs du Fonds.	60 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0 % encouru. Aucune commission de performance n'est applicable à ces catégories d'actions du fonds.	S.O.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention minimale requise: 4 ans

La période susmentionnée a été définie en fonction des caractéristiques du produit. Elle est déterminée sur la base du profil de risque et de rendement du fonds. Votre période de détention idéale peut être différente de cette période de détention minimale recommandée. Nous vous recommandons d'en discuter avec votre conseiller. Si la période de détention est inférieure à la période recommandée, cela peut avoir une incidence négative sur le profil de risque et de rendement du fonds. Vous pouvez demander le rachat des parts que vous détenez à tout moment, conformément aux dispositions du Supplément du fonds. Les coûts éventuels sont indiqués dans la rubrique « Composition des coûts » ci-dessus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

En cas de difficultés imprévues concernant la compréhension, la négociation ou le fonctionnement du produit, n'hésitez pas à contacter directement IQ-EQ, dont les coordonnées figurent ci-dessous.

Site internet : https://iqeq.com/services/asset-management/
E-mail : ManCo@iqeq.com
Téléphone : +353 1 673 5480

IQ-EQ traitera votre demande et vous fera un retour dès que possible.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- Le présent document décrit le Class A4 USD Shares du ARGA Global Equity Fund (le « Fonds »), un compartiment de Skyline Umbrella Fund ICAV (l'« ICAV »).
- Les Actions de catégories D4 et K4 ne versent pas de dividende. Des informations complémentaires relatives à ces catégories figurent dans le Supplément du Fonds.
- Le Dépositaire est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- Il se peut que la législation fiscale irlandaise ait une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La valeur nette d'inventaire (« VNI ») par action de votre investissement peut être obtenue gratuitement en adressant une demande à ManCo@iqeq.com.
- L'ICAV est un fonds à compartiments multiples dont les passifs des différents compartiments sont ségrégués. Cette ségrégation signifie que les positions du fonds sont conservées séparément, en vertu de la législation irlandaise, des positions des autres compartiments de l'ICAV et que vos investissements dans le fonds ne seront pas affectés par une quelconque créance relative à tout autre compartiment de l'ICAV. Il est possible d'échanger vos actions du fonds contre des actions d'autres compartiments de l'ICAV. Les détails relatifs aux échanges d'actions sont communiqués dans le Prospectus. Des frais d'échange peuvent s'appliquer.
- Le Prospectus, le Supplément, l'Acte constitutif, les derniers rapports annuel et semestriels ainsi que les états financiers semestriels sont disponibles gratuitement, en anglais, auprès du Gestionnaire à l'adresse https://iqeq.com/skyline.
- La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'ICAV et du Supplément applicable au Fonds.
- Parallèlement à ce document, nous vous invitons à consulter attentivement le Supplément et le Prospectus du Fonds sur notre site internet.
- Les performances passées de ce produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000TQITDE3_fr_FR.pdf. Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sauraient constituer une garantie de vos rendements futurs.
- Le document portant sur les scénarios antérieurs de ce produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000TQITDE3_fr_FR.xlsx