AVAINTIETOASIAKIRJA

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 Irlannissa 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 2026

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi:

UCITS-rahasto

Sijoitusaika:

Rahasto ei ole määräaikainen, mutta se voidaan lopettaa tietyissä, ICAVin 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 syvällinen perustetutkimus 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 ehtoisiin 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 ehtoisiin 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 ehtoisiin arvopapereihin. Käteis- ja riskinhallintatarkoituksissa rahasto voi pitää hallussaan täydentäviä likvidejä omaisuuseriä, kuten käteistä ja sitä vastaavia eriä.
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 toimialoille, 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 -osuuslajia, 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 SIJOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja säilyttää tuotteen 5vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja eräännyttää tuotteen varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottonsa 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 keskitason 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)
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	3 520 EUR	**2 690 EUR**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-64,8 %	- 23,09 %
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	6 910 EUR	**10 950 EUR**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30,88 %	1,83 %
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	11 330 EUR	**17 370 EUR**
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	13,28 %	11,68 %
Suotuisa näkymä	**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.
Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 07.2025 ja 07.2026.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02.2019 ja 01.2024.
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 11.2016 ja 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 velkojia 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 tappoita.

MITÄ KULUJA SIJOITTAJALLE 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 näkymän mukaisesti.
- EUR10 000 Sijoitus.

Sijoitus 10 000 EUR	**Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi**	**Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta**
Kokonaiskulut	**91 EUR**	**801 EUR**
Vaikutus vuotuiseen tuottoon*	0,91 %	1,01 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 12,69% ennen kuluja ja 11,68% 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	0,85%Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston juoksevien kulujen, kuten markkinointi- ja jakelukulujen, maksamiseen, mutta ne eivät sisällä kaupankäyntikuluja eivätkä tuottopalkkioita.	86 EUR
Liiketoimikulut	0,05% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohde-etuuksien 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.	5 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteinen palkkio	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	-

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA 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 sijoitusaika voi poiketa suositeltavasta sijoitusajasta. Tästä kannattaa keskustella sijoitusneuvojan kanssa. Se, että sijoitusaika 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 SIJOITTAJA VOI VALITTAA?

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 osuussarjoja, 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 sateenvarjorahasto, 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 päivitetyistä palkitsemisperiaatteista, muun muassa kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavasta sekä tiedot niiden myöntämisestä vastaavista henkilöistä, ovat osoitteessa https://iqeq.com/legal-and-compliance. Painetun kappaleen päivitetyistä 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.