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.

Eagle Capital US Equity Fund

PRODUKT

Produkt:	Eagle Capital US Equity Fund - Z EUR HEDGED ACC CLASS, a sub-fund of Skyline Umbrella Fund ICAV
Produsentens navn:	Eagle Capital Management, LLC which is authorised in the United States of America and regulated by the Securities and Exchange Commission
Produktkode:	IE000QBLI0T4
Nettsted:	https://iqeq.com/skyline
Kompetent myndighet:	IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Fondet er autorisert i Irland og er registrert for salg i andre EØS-land.
Registreringsland:	Irland

Dokumentet er gyldig per: 31 august 2026

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type:

UCITS

Løpetid:

Fondet har ingen fast løpetid, men det kan under visse omstendigheter bli avviklet, som beskrevet i prospektet for ICAV-selskapet.

Mål:

Fondets mål er å skape en høyere avkastning på investeringen enn det amerikanske aksjemarkedet, både i stigende og fallende markeder. Fondet søker å oppnå målet ved bruk av en ren long-strategi og ved å investere primært i aksjer i selskaper som er lavt priset. Investeringsforvalterens prosess involverer dyp fundamental analyse av selskapenes regnskaper, deres konkurransestilling og fremtidsutsikter, for å forstå selskapenes reelle verdi og vekstpotensiale.
Fondets portefølje vil generelt bestå av de 25-35 beste investeringsmulighetene som etter investeringsforvalterens oppfatning er tilgjengelig. Fondet vil i hovedsak fokusere på aksjer i nordamerikanske selskaper og på selskaper med stor markedsverdi, generelt over USD 5 milliarder. Fondet vil ha et sekundært fokus på aksjer på internasjonale markeder.
I tillegg til direkteinvesteringer i aksjer, kan indirekte eksponering oppnås gjennom investeringer i kollektive investeringsordninger som børsfond (ETF-fond) eller gjennom investeringer i sertifikater som gir eksponering til aksjer, som ADR-sertifikater (American Depository Receipts).
Fondet kan bruke terminkontrakter, opsjoner og bytteavtaler for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning, sikring mot fondets eksponeringer, eller til å få eksponering til verdipapirene eller markedene beskrevet ovenfor der det er mer effektivt, for eksempel i påvente av direkteinvesteringer i aksjer etter nytegninger.
For kontantstyring og risikostyringsformål kan fondet også holde andre likvide aktiva som kontanter og kontantekvivalenter.
Andeler i fondet kan kjøpes og selges alle virkedager i Irland der New York Stock Exchange også er åpen. Fondet sammenligner sin avkastning med S&P 500 Index og Russell 1000 Value Index, to amerikanske aksjeindekser. S&P 500-indeksen er basert på markedsverdien til 500 store selskaper som er børsnotert i USA, og Russell 1000 Value-indeksen måler avkastningen på aksjeinvesteringer i store selskaper i USA.
Fondet forvaltes aktivt, og investeringsforvalteren har anledning til å investere i verdipapirer, utstedere, selskaper eller sektorer som ikke inngår i S&P 500- eller Russell 1000 Value-indeksene.

Tiltenkt privatinvestor:

Fondets typiske investorer forventes å være institusjonelle og private som ønsker enn høyere avkastning enn aksjemarkedene i USA, både i stigende og fallende markeder.

Informasjon om representativ andelsklasse:
Dette dokumentet med nøkkelinformasjon gjelder klassen Z EUR Hedged Acc i fondet, men er også representativ for andelsklassene 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 og Z CHF Hedged Acc., og det er derfor ikke blitt laget et eget nøkkelinformasjonsdokument for PRIIP-produkter for disse andelsklassene. Du finner mer informasjon om andelsklassene i fondstillegget.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ TILBAKE?



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder fondet i 5år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Risikoindikator

Risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette fondets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at fondet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette fondet i klasse 4 av 7, noe som er en middels risikokategori. 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 avhenge av kursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren ovenfor.

Selv om fondet vil prøve å redusere kredittrisikoen vedrørende motparter, foreligger det ingen garanti for at motparten ikke vil misligholde kontrakten eller at fondet ikke vil pådra seg tap som følge derav. Fondet kan til tider investere i verdipapirer som i seg selv er mindre likvide og vanskeligere å selge. Fondet kan bli eksponert mot kredittverdigheten og ytelsen til en eller flere motparter. I hvilken grad fondet lykkes kan bli påvirket av generelle økonomiske og markedsforhold som kan ha en negativ effekt på fondets lønnsomhet eller resultere i tap.
Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, slik at du kan miste deler av, eller hele investeringen.

Fondet kan bli eksponert mot andre vesentlig relevante risikoer som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av risikoindikatoren. Se delen "Risikofaktorer" i ICAV-selskapets prospekt og fondstillegget.

Avkastningsscenarioer

Hva du vil få fra fondet, avhenger av den fremtidige utviklingen til markedet. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til fondet / en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år **Investering 10 000 EUR**			
Scenarioer **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 5 år** (anbefalt holdeperiode)
Stress-scenario	**Hva kan du få tilbake etter kostnader**	3 520 EUR	**2 690 EUR**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-64,8 %	- 23,09 %
Ugunstig scenario	**Hva kan du få tilbake etter kostnader**	6 910 EUR	**10 950 EUR**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-30,88 %	1,83 %
Moderat scenario	**Hva kan du få tilbake etter kostnader**	11 330 EUR	**17 370 EUR**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	13,28 %	11,68 %
Gunstig scenario	**Hva kan du få tilbake etter kostnader**	16 930 EUR	**23 350 EUR**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	69,34 %	18,48 %

Beløpene som vises, er fratrukket alle kostnader for selve fondet, men ikke nødvendigvis fratrukket 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-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.
Ugunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 07.2025 og 07.2026.
Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 02.2019 og 01.2024.
Gunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 11.2016 og 10.2021.

HVA SKJER HVIS EAGLE CAPITAL MANAGEMENT, LLC IKKE KLARER Å BETALE UT?

Fondet er ansvarlig for å utbetale innløsningsproveny og eventuelle andre betalingsforpliktelser overfor investorer, og Eagle Capital Management, LLC er ikke ansvarlig for å oppfylle pliktene til fondet overfor investorer ut av sin egen kapital. 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 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 gir deg råd om eller selger deg dette fondet, kan kreve deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier fondet og hvor godt fondet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:
Vi har forutsatt:
- At du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at fondet gir avkastningen vist ved investering i de moderate scenarioet.
- EUR10 000 er investert.

Investering 10 000 EUR	**Om du avslutter etter 1 år**	**Om du avslutter etter 5 år**
Totalkostnader	**91 EUR**	**801 EUR**
Årlig kostnadspåvirkning*	0,91 %	1,01 %

*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 12,69% før kostnader 11,68% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader over tid

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Om du avslutter etter 1 år
Inngangskostnader	Vi krever ingen inngangsgebyr.	N/A
Utgangskostnader	Vi krever ingen utgangsgebyr.	N/A
Pågående kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	0,85%De pågående kostnadene er driftskostnadene for fondet, inkludert distribusjon og markedsføring, men utelukker transaksjonskostnader og resultatgebyr.	86 EUR
Transaksjonskostnader	0,05% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i fondet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. En ytterligere utvanningsavgift på 1 % kan ilegges for å dekke transaksjonskostnader og andre kostnader ved mottak av netto tegnings- eller innløsningsforespørsler, hvis styret anser det som nødvendig for å forhindre en negativ innvirkning på verdien av fondets eiendeler.	5 EUR
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelsesgebyr	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette fondet.	N/A

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

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år

Den ovennevnte perioden er definert i samsvar med fondets 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 innløsning av andelene du eier, så lenge det gjøres i samsvar med fondets prospekt. Eventuelle kostnader vises under «Kostnadssammensetning» ovenfor.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis det oppstår uventede problemer med å forstå, omsette eller håndtere fondet, kan du kontakte IQ-EQ direkte ved bruk av kontaktopplysningene nedenfor.

E-post: ManCo@iqeq.com
Postadresse: 76 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin, D02C9D0, Ireland.
Telefon: +353 1 673 5480

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

- Dette dokumentet beskriver Z EUR HEDGED ACC CLASS i Eagle Capital US Equity Fund ("fondet"), et underfond i Skyline Umbrella Fund ICAV ("ICAV"), men det er, som beskrevet ovenfor, representativt for andre andelsklasser i fondet. Du finner mer informasjon om andelsklassene i fondstillegget.
- Denne andelsklassen er en akkumulerende andelsklasse og utbetaler ikke utbytte, men andre andelsklasser i fondet kan utbetale utbytte til andelseiere.
- Fondets depotmottaker er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Eksemplarer av prospektet for Skyline Umbrella Fund ICAV, fondstillegget, samt de siste års- og halvårsregnskapene for Skyline Umbrella Fund ICAV er tilgjengelig på https://iqeq.com/skyline. Du kan be om kunngjorte kurser på fondets andeler og annen praktisk informasjon fra Manco@iqeq.com. Dokumentasjonen er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk.
- Irsk skattelovgivning kan påvirke din personlige skattemessige stilling.
- ICAV-fondet er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger holdes adskilt i henhold til irsk lov, 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.
- Opplysninger om forvalterens oppdaterte godtgjørelsespolitikk, herunder, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes samt identiteten til de personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser, er tilgjengelig på https://iqeq.com/legal-and-compliance. Et papireksemplar av denne godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig for investorene kostnadsfritt på anmodning fra ManCo@iqeq.com.
- I tillegg til dette dokumentet, inviterer vi deg til å lese nøye gjennom fondstillegget og prospektet på: https://iqeq.com/skyline.
- Tidligere avkastning til dette fondet finner du her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000QBLI0T4_no_NO.xlsx. 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.
- Du finner dokumentet med tidligere scenarioer for fondet her https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000QBLI0T4_no_NO.pdf.