

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Coho US Large Cap Equity Fund, Skyline Umbrella Fund ICAV:n alarahasto

ISIN: IE00BWX8B32 Euro Retail

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston tavoite on saavuttaa S&P 500 -indeksiä suurempi tuotto sijoittamalla yhdysvaltalaisiin osakkeisiin. Rahasto sijoittaa pääasiassa Yhdysvalloissa perustettuihin, noteerattuihin tai vaihdettuihin yrityksiin. Rahasto voi myös sijoittaa osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten seuraaviin talletustodistuksiin: Global Depositary Receipts (GDR), American Depositary Receipts (ADR), International Depositary Receipts (IDR) ja European Depositary Receipts (EDR). Se voi myös pitää enintään 20 % substanssiarvostaan käteisenä tai käteistä vastaavina instrumentteina, kuten lyhytaikaisina valtionobligaatioina ja kiinteätuottoisina valtionlainoina, joiden luottoluokitus on vähintään Aa+ (Moody's, Fitch, S&P).

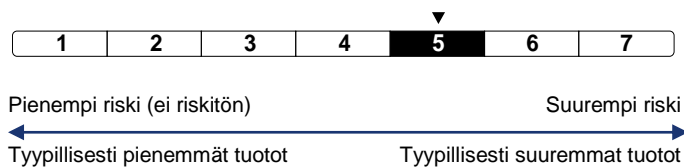
Sijoituspolitiikka perustuu oletukseen, että tehokkain tapa luoda ja ylläpitää varallisuutta osakemarkkinoilla on saavuttaa ajan myötä tuottojen asymmetrinen malli, jossa portfolion arvon alentuminen on vähäisempää kuin osakemarkkinoiden arvonlasku samalla kun portfolio pyrkii hyötymään suurimmasta osasta markkinoiden noususta.

Rahastonhoitajan ensisijainen painopiste on riskinhallinta ja arvonlaskun minimointi laskevilla markkinoilla. Toisena painopisteenä on päästä osalliseksi markkinoiden noususta. Jos rahasto onnistuu yhdistämään arvonlaskun minimoinnin laskumarkkinoilla nousumarkkinoiden hyödyntämiseen, odotettavissa on yleisiä markkinoita parempi tuotto taloudellisen syklin aikana pienemmällä markkinariskillä. Tavoitteena on päihittää S&P 500 -indeksin edustamat Yhdysvaltojen yleiset osakemarkkinat useiden syklien ajanjaksolla.

Voit myydä rahasto-osuutesi takaisin rahastolle minä tahansa Irlannin pankkipäivänä, jona osuuksien arvo lasketaan. Rahasto ei tällä hetkellä jaa voitto-osuutta.

Rahasto ei välttämättä sovellu sijoittajille, jotka aikovat lunastaa osuutensa viiden vuoden kuluessa.

Riski-tuottoprofiili



Indikaattorin laskemiseen käytettyjen historiallisten tietojen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista. Riski-indikaattorin ei taata säilyvän muuttumattomana. Se saattaa vaihdella ajan myötä. Alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että rahasto olisi riskitön.

Rahasto on sijoitettu riski-hyötyluokkaan 5 johtuen tämän tuotteen ominaisuuksista mittaussajakson aikana. Rahasto on alle viisi vuotta vanha, joten riskiluokitus on laskettu rakentaen edustava portfolio omaisuuseristä ja verraten tätä portfoliota historiallisiin tietoihin viiden vuoden ajalta. Sellaisenaan se ei ole luotettava ennuste rahaston tulevasta riskiprofiilista. Tämän esimerkkiportfolion instrumentit ovat samankaltaisia tai vastaavia kuin rahaston nykyiset omistukset.

Rahasto altistuu myös sellaisille riskeille, joita ei ole täysin tai lainkaan sisällytetty riski-hyötytunnuslukua koskevaan laskelmaan. Se altistuu muun muassa seuraaville riskeille: Yleistä markkinariskiä, jossa otetaan huomioon sekä markkinoiden aiempi tuotto että mahdollinen kehitys ja joka liittyy sijoitustavoitteen saavuttamiseksi käytettäviin osakkeisiin ja/tai rahoitusinstrumentteihin, pidetään korkeana. Monet tekijät vaikuttavat osakkeisiin ja/tai rahoitusinstrumentteihin. Näihin sisältyvät muun muassa rahoitusmarkkinoiden kehitys, rahoitusmarkkinoiden taloudellinen kehitys sekä osakkeiden ja/tai rahoitusinstrumenttien liikkeseenlaskijoiden taloudellinen kehitys. Liikkeeseenlaskijoihin puolestaan vaikuttavat sekä maailmantalouden yleinen tilanne että kunkin maan taloudellinen ja poliittinen tilanne. Tietyille maantieteelliselle alueelle kohdistuvat sijoitukset ovat keskittyneempiä kuin useammalle maantieteelliselle alueelle tehdyt sijoitukset. Alkuperäisen pääoman takaisinsaantia ei voida taata.

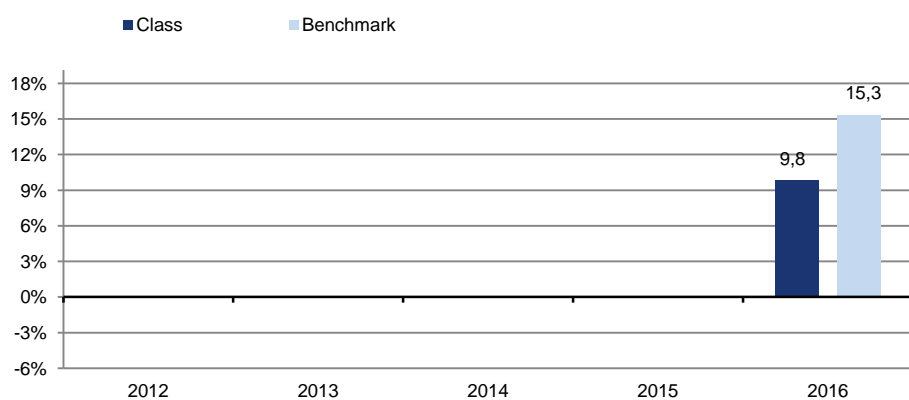
Täydellinen luettelo mahdollisista riskitekijöistä on rahastoesitteen ja rahastokohtaisen liitteen kohdassa "Riskitekijät".

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0%
Lunastuspalkkio	0%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,75 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	0%

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä juoksevat kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua. Sekä hallinnointimaksu että muut rahaston kulut ovat kiinteitä. Mikäli rahaston kaikki maksut ylittävät juoksevat kulut, markkinointiyhtiö Candoris BV maksaa ylimenevän osuuden. Euro Retail -lajin juoksevat kulut ovat 1,75 % osuuslajin substanssiarvosta. Tämä luku ei sisällä portfolion kaupankäyntikulua. Maksuja koskevat lisätiedot löytyvät rahasto-oesitteestä ja tätä rahastoa koskevasta liitteestä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Osuuslaji laskettiin liikkeeseen 19. elokuuta 2015.

Aiempi tuotto tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Aiempi tuotto tai arvonkehitys on laskettu euroissa.

Tuottoluvut sisältävät kaikki juoksevat kulut mutta eivät merkintä- tai lunastuspalkkioita.

Tässä esitetty indeksi on S&P 500.

Rahastolla ei ole toimintahistoriaa, jonka perusteella mahdolliset sijoittajat voisivat arvioida rahaston todennäköistä tuottoa. Varsinaiset tuottoluvut ilmoitetaan vasta, kun rahasto on toiminut kokonaisen vuoden.

Käytännön tiedot

Säilytyspankki: Northern Trust Fiduciary Services (Irlanti) Ltd.

Rahastoon sovelletaan Irlannin verotuslakia ja -säädöksiä. Sijoittajan asuinmaasta riippuen tämä voi vaikuttaa hänen sijoitukseensa. Lisätietoja saa rahoitusneuvojalta.

Yhtiön hallitus voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahasto-oesitteen ja rahastoa koskevan liitteen kanssa.

Yhtiö on sateenvarjorahasto, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston omistukset säilytetään Irlannin lain nojalla erillään yhtiön muiden alarahastojen omistuksista, eivätkä yhtiön muille alarahastoille esitetyt vaateet vaikuta tähän rahastoon tehtyihin sijoituksiin. Voit vaihtaa rahastossa olevat osuutesi yhtiön muiden alarahastojen osuuksiin. Osuuksien vaihtoon liittyvät tiedot löytyvät rahasto-oesitteestä. Lunastuksesta saatetaan periä maksu.

Rahasto-oesitteen, liitteen, viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen saa maksutta www.davy.ie/fund-services/funds tai voi pyytää Skyline@davy.ie

Palkitsemisvaliokunta politiikka ICAV löytyy www.davy.ie/fund-services/funds

Osuuskohtainen substanssiarvo ilmoitetaan osoitteessa [pyytää Skyline@davy.ie](mailto:Skyline@davy.ie)

Muut käytännön tiedot ovat rahasto-oesitteessä.