

Central investorinformation



Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Coho US Large Cap Equity Fund, en afdeling i Skyline Umbrella Fund ICAV

ISIN: IE00BWX8805 USD Retail A

Mål og investeringspolitik

Fondens mål er at opnå et afkast, der er højere end afkastet af S&P 500 Index ved at investere i amerikanske aktier. Fonden investerer hovedsageligt i virksomheder, der er stiftet, noteret eller handles i USA. Desuden kan fonden investere i aktierelaterede værdipapirer som f.eks. globale indskudsbeviser (GDR), amerikanske indskudsbeviser (ADR), internationale indskudsbeviser (IDR) og europæiske indskudsbeviser (EDR). Den kan ligeledes bevare op til 20 % af sin nettoaktivværdi i likvide midler eller instrumenter, der svarer til likvide midler, såsom kortfristede statsobligationer og fastforrentede statsobligationer med en kreditvurdering på Aa+ (Moody's, Fitch, S&P).

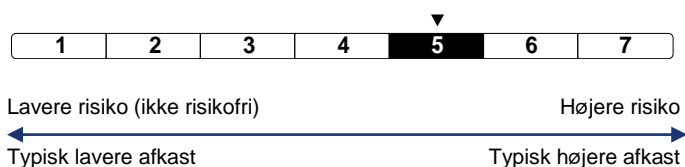
Investeringspolitikken baseres på en forventning om, at man mest effektivt skaber og vedligeholder værdi på aktiemarkedet ved at opnå et asymmetrisk afkastmønster set over tid, hvor porteføljen søger at falde mindre i værdi, når aktiemarkederne falder i værdi, samtidig med at man udnytter stigninger mest muligt.

Investeringsforvalterens primære fokus er på risikostyring og på, at fonden falder mindre i værdi end markederne under perioder med faldende kurser. I umiddelbar forlængelse af dette fokuseres der på at deltage på de fleste markeder, når kursen stiger. Hvis denne kombination falder mindre i værdi, når kursen på markedet falder, og man formår at deltage på de fleste markeder, hvor kursen stiger, forventes dette samlet set at føre til resultater, der er bedre end markedets resultater, med mindre markedsrisiko set over en økonomisk cyklus. Målt over en række cyklusser tilstræber vi at opnå et afkast, der er bedre end for det generelle amerikanske aktiemarked, som dette defineres af S&P 500 Index.

De kan sælge Deres andel i fonden til fonden på alle bankdage i Irland, hvor aktiernes værdi beregnes. Fonden erklærer p.t. ikke udbytte.

Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Risiko/afkast-profil



Historiske data som dem, der anvendes til at beregne indikatoren, giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Den viste risikokategori forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri fond.

Fonden er vurderet til risk/reward-kategori 5 grundet dette produkts adfærd i løbet af den målte periode. Fonden har været lanceret i mindre end fem år, så risikovurderingen er følgelig beregnet ved at sammensætte en repræsentativ portefølje af aktiver og derefter back-teste porteføljen mod en femårig periode af historiske resultater, og dermed giver risikovurderingen ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Instrumenterne i denne prøveportefølje svarer til eller er identiske med de instrumenter, som

p.t. indgår i fondens beholdning.

Desuden er fonden underlagt risici, der eventuelt ikke indgår i beregningen af risk/reward-indikatoren. Den er bl.a. underlagt følgende risici. Idet der tages højde for tidligere resultater og den potentielle fremtidige udvikling på markederne, anses den generelle markedsrisiko, der knyttes til aktier og/eller finansielle instrumenter, der anvendes til at opfylde investeringsmålet, for at være høj. Aktier og/eller finansielle instrumenter påvirkes af forskellige faktorer. Disse omfatter, men er ikke begrænset til, udviklingen på finansmarkedet, den økonomiske udvikling på finansmarkedet, den økonomiske udvikling hos udstedere af aktier og/eller finansielle instrumenter, da disse selv påvirkes af de generelle globale, økonomiske forhold, samt de økonomiske og politiske forhold i hvert land. Investeringer i særlige geografiske områder er mere koncentreret end investeringer i forskellige geografiske områder. Der er ingen garanti for, at Deres første investering genvindes.

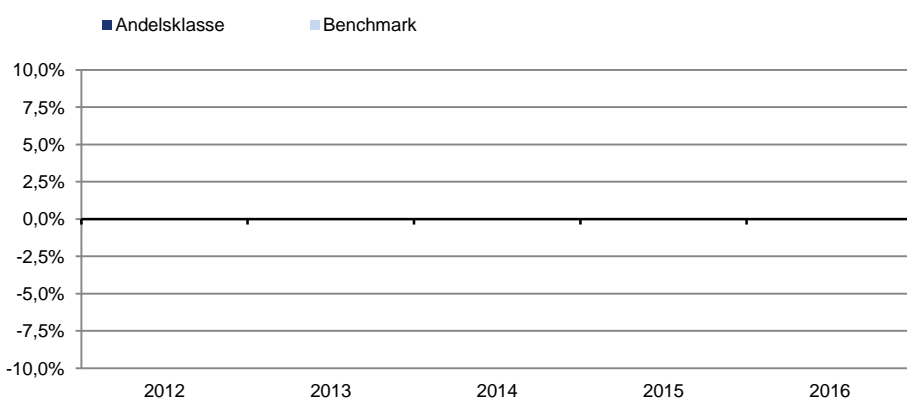
Der findes en fuld liste over mulige risikofaktorer i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet og i bilaget til fonden.

Gebyrer

| Engangsgebyrer før eller efter investering: | |
|---|--------|
| Indtrædelsesgebyr | 0% |
| Udtrædelsesgebyr | 0% |
| Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales. | |
| Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år: | |
| Løbende gebyrer | 1,75 % |
| Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder | |
| Resultatafhængigt honorar | 0% |

De gebyrer, som De betaler, anvendes til at afholde de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. De løbende gebyrer reducerer Deres investerings potentielle vækst. Forvaltningsgebyret er fast, hvilket også gælder for fondens øvrige omkostninger. Hvis gebyrerne til fonden overstiger de løbende gebyrer, betales det overskydende beløb af marketingselskabet Candoris BV. De løbende gebyrer i forhold til klassen US Dollar Retail A er 1,75 % af aktieklassens indre værdi. Dette omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner. Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, bedes De læse prospektet og det tillæg til prospektet, der dækker denne fond.

Tidligere resultater



Fonden har ingen driftsmæssig historik, som eventuelle investorer kan basere en vurdering af fondens sandsynlige resultater på. De faktiske resultater angives, når fonden kan notere sig et helt kalenderårs driftshistorik.

Fonden har ingen driftsmæssig historik, som eventuelle investorer kan basere en vurdering af fondens sandsynlige resultater på. De faktiske resultater angives, når fonden kan notere sig et helt kalenderårs driftshistorik.

Praktiske oplysninger

Depositær: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.

Fonden er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan afhængigt af Deres bopælsland få indvirkning på Deres investering. Hvis De ønsker yderligere oplysninger, bedes De kontakte Deres finansielle rådgiver.

Investeringsinstituttets bestyrelse drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i investeringsinstituttets prospekt og tillæg til prospektet.

Investeringsinstituttet er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne. Dette betyder, at fondens beholdninger i henhold til irsk lov besiddes separat fra beholdningerne i andre af investeringsinstituttets afdelinger, og Deres investering i fonden påvirkes ikke af eventuelle krav, der er rettet mod andre afdelinger i investeringsinstituttet. De kan ombytte aktier i fonden til aktier i investeringsinstituttets øvrige afdelinger. Oplysninger om ombytningen af aktier findes i prospektet. De skal eventuelt betale et udtrædelsesgebyr.

Et eksemplar af prospektet, tillægget samt den seneste årsrapport og halvårsrapport kan rekvireres gratis på engelsk fra www.davy.ie/fund-services/funds eller kan rekvireres Skyline@davy.ie

Lønpolitik Den ICAV kan findes på www.davy.ie/fund-services/funds

Den indre værdi pr. aktie offentliggøres kan rekvireres Skyline@davy.ie

De kan finde yderligere praktiske oplysninger i prospektet.