

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.

HøjrenteLande ESG Udb W, Værdipapirfonden Sydinvest

ISIN kode: DK0061067303 SE-nr: 12996055 FT nr: 11188-09-01

Andelsklasse af HøjrenteLande ESG Udb KL. Afdelingen og andelsklassen administreres af Syd Fund Management A/S

Mål og investeringspolitik

Målsætningen med denne investering (også kaldet andelsklasse/fond) er at opnå et afkast, som svarer til eller overstiger afkastet på andelsklassens sammenligningsgrundlag (også kaldet benchmark) under hensyntagen til udstukne risikorammer.

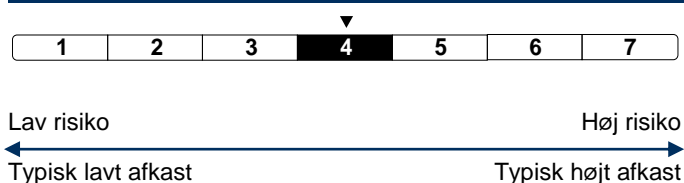
Andelsklassen investerer fortrinsvis i højtforrentede statsobligationer udstedt i dollar eller euro fra højrentelande i Østeuropa, Asien, Latinamerika Mellemøsten og Afrika. Andelsklassen kan derudover investere i obligationer udstedt i lokal valuta. Størstedelen af andelsklassens valutapositioner er afdækket til kroner eller euro, og valutarisikoen i andelsklassen er derfor begrænset.

Andelsklassen kan investere indtil 30 % af formuen i obligationer fra statsjede virksomheder. Investeringstilgangen er en ESG landeeksklusions- og screeningsproces baseret på forvalterens analyse af strategier i de ikke-ekskluderede lande. Andelsklassen kan investere op til 80% af formuen i non-Investment grade obligationer. Porteføljen gennemsnitlige rating skal være B- eller højere.

For at sikre at andelsklassens investeringer er etiske anvendes en screeningsproces, som ender ud i en udelukkelsesliste.

Andelsklassen kan anvende forskellige typer af finansielle aftaler (derivater m.v.) med det formål at reducere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor.

Risiko/afkast-profil



Risikoskalaen viser risikoen ved dine investeringer. Risikoklasse 1 er ikke en risikofri investering. Andelsklassens placering på risikoskalaen er bestemt af udsvingene i andelsklassens afkast og/eller repræsentative data de seneste fem år. Andelsklassens placering på risikoskalaen er ikke fast og kan ændre sig med tiden.

Kategoriseringen er beregnet på historiske data, der ikke giver et pålideligt billede af andelsklassens fremtidige risikoprofil. Risikoskalaen er alene en matematisk beregning og tager ikke højde for uforudsete hændelser som eksempelvis politiske indgreb, finanskriser og udsving i valutaer, der alle kan medføre pludselige tab på værdipapirer.

Du kan bedømme afkastet ved at sammenligne med udviklingen i andelsklassens benchmark (sammenligningsgrundlag), som er JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified afdækket i danske kroner.

Som investor i andelsklassen får du en løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Andelsklassens investeringer vil typisk afvige fra benchmark på obligationstyper og landesammensætning i bestræbelserne på at indfri målsætningen. Det betyder, at dit afkast kan blive højere eller lavere end udviklingen i andelsklassens benchmark. Andelsklassens gennemsnitlige varighed må ikke afvige fra benchmarks varighed med mere end 2 år.

Du får normalt udbetalt et udbytte hvert år efter regnskabsårets afslutning. Den resterende del af andelsklassens afkast opstår som ændring i kursen på andelsklassens beviser.

Anbefaling: Denne andelsklasse er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 4 år.

Du kan under normale omstændigheder sælge dine investeringsbeviser til den aktuelle kurs de dage, hvor bankerne holder åbent.

Andelsklassen investerer i obligationer, hvilket indebærer en risiko for, at udsteder af obligationen ikke kan overholde sin betalingsforpligtelse. Andelsklassens afkast vil bl.a. være påvirket af ændringer i renteniveau, valutakurser, den økonomiske udvikling samt udviklingen i de økonomiske forhold hos udsteder af obligationen heriblandt rating af udsteder.

Andelsklassen investerer i lande i emerging markets. Afkastet vil i høj grad afhænge af den økonomiske og politiske udvikling i de pågældende lande.

De obligationer, der investeres i, kan i perioder have lav likviditet, og der må forventes større kursudsving på disse obligationer særligt ved turbulente markedsforhold. Det kan medføre, at beviserne i andelsklassen i perioder ikke kan sælges eller at udtrædelsesomkostningerne forhøjes (jf. afsnittet "omkostninger").

Andelsklassen afdækket størstedelen af sin valutarisiko.

Omkostninger

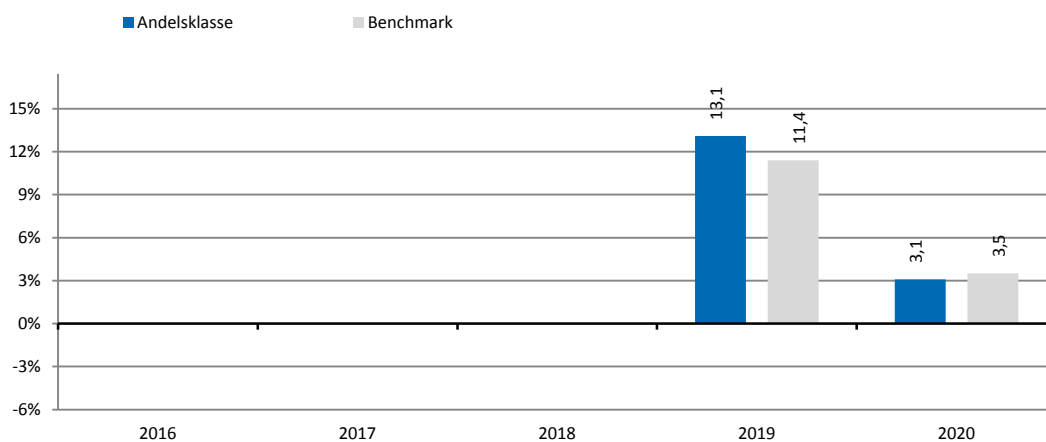
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,46 %
Udtrædelsesomkostninger	0,46 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuets udbetales	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,62 %
Afdelingens omkostninger under særlige forudsætninger	
Resultatafhængigt honorar	Nej

De viste indtrædelsesomkostninger og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker foreningens udgifter i forbindelse med medlemstilgang/-afgang. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år er baseret på det foregående års udgifter. Beløbet kan derfor variere fra år til år. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter - herunder udgifter til porteføljepleje, markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Læs mere om andelsklassens omkostninger i fondens prospekt, som du kan hente på hjemmesiden www.sydivest-engros.dk

Tidligere resultater



Andelsklassen blev etableret den 31. august 2018.

Søjlerne viser det årlige afkast i andelsklassen og dens benchmark. Udbytter indgår i beregningen. Andelsklassens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og ud fra den indre værdi opgjort i danske kroner.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Depotselskab: Sydbank A/S

Andelsklassen er en del af Værdipapirfonden Sydivest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre andelsklasser under foreningen.

Yderligere information om andelsklassen herunder uddybende oplysninger om andelsklassens investeringspolitik og risikoprofil fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Værdipapirfonden Sydivest, Peberlyk 4, DK-6200 Aabenraa, Danmark. Her kan du også bestille værdipapirfondens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne andelsklasse indgår. Materialet kan også hentes på hjemmesiden www.sydivest.dk. Materialet findes på dansk.

Andelsklassen beviser handles ikke på en børs (reguleret marked), og du skal derfor kontakte dit pengeinstitut, hvis du ønsker at købe eller sælge beviser i andelsklassen. De seneste priser kan du se på www.sydivest-engros.dk.

Du kan ikke frit bytte dine beviser i denne andelsklasse til beviser fra andre andelsklasser under Værdipapirfonden Sydivest.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling.

Syd Fund Management A/S drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med foreningens prospekt.