

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

Virksomhedsobligationer HY ETIK A DKK, Investeringsforeningen Sydinvest

ISIN kode: DK0061148574 SE-nr: 40716076 FT nr: 11040-047-002

Afdelingen administreres af Syd Fund Management A/S

Mål og investeringspolitik

Målet med denne investering (også kaldet andelsklasse) er at opnå et afkast, som overstiger afkastet på andelsklassens benchmark.

Andelsklassen investerer i obligationer udstedt af virksomheder med lav kreditværdighed fra hele verden. Statsobligationer kan i perioder udgøre en del af porteføljen. Hovedparten af andelsklassens valutapositioner skal være afdækket til danske kroner eller euro.

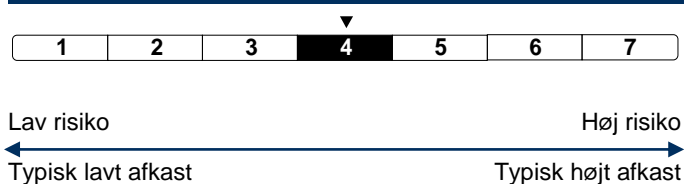
De obligationer, andelsklassen investerer i, skal i gennemsnit have en rating på mindst B hos et anerkendt ratingbureau.

Andelsklassen screenes for selskabernes aktiviteter inden for udvalgte forretningsområder. Det drejer sig om tobak, alkohol, hasardspil, voksenunderholdning og våben samt fossile brændstoffer (udvinding, produktion, moderation, distribution og salg). Udstedere, som har aktiviteter inden for disse forretningsområder, hvor mere end 5% af omsætningen stammer herfra, screenes væk fra investeringsuniverset. Det samme er tilfældet for leverandører af udstyr og serviceydelser inden for fossile brændstoffer, hvor omsætningsgrænsen ligger på 50 %. Andelsklassen kan ikke investere i udstedere, som ikke lever op til screeningskriterierne.

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

Du kan bedømme afkastet ved at sammenligne med udviklingen i andelsklassens benchmark

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

(sammenligningsgrundlag), som er BofA Merrill Lynch Euro HY Index afdækket til danske kroner.

Som investor i afdelingen får du en løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Andelsklassens investeringer vil typisk afvige fra benchmark på både lande- og brancheniveau i bestræbelserne på at indfri målsætningen. Afdelingens risici styres løbende med udgangspunkt i de historiske kursbevægelser, som afdelingen har i forhold til den generelle markedsudvikling.

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

Bestyrelsen kan beslutte, at udbyde ex-kuponbeviser i perioden fra januar til den ordinære generalforsamling. Ex-kuponbeviserne giver ikke udbytte på generalforsamlingen det pågældende år, til gengæld er kursen på beviserne tilsvarende lavere. Efter generalforsamlingen ombytter vi ex-kuponbeviserne til ordinære beviser.

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

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

højde for uforudsete hændelser som eksempelvis politiske indgreb, finanskriser og udsving i valutaer, der alle kan medføre pludselige tab på værdipapirer.

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.

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 beviser i andelsklassen i perioder ikke kan sælges eller at udtrædelsesomkostningerne forhøjes (jf. afsnittet "Omkostninger").

Omkostninger

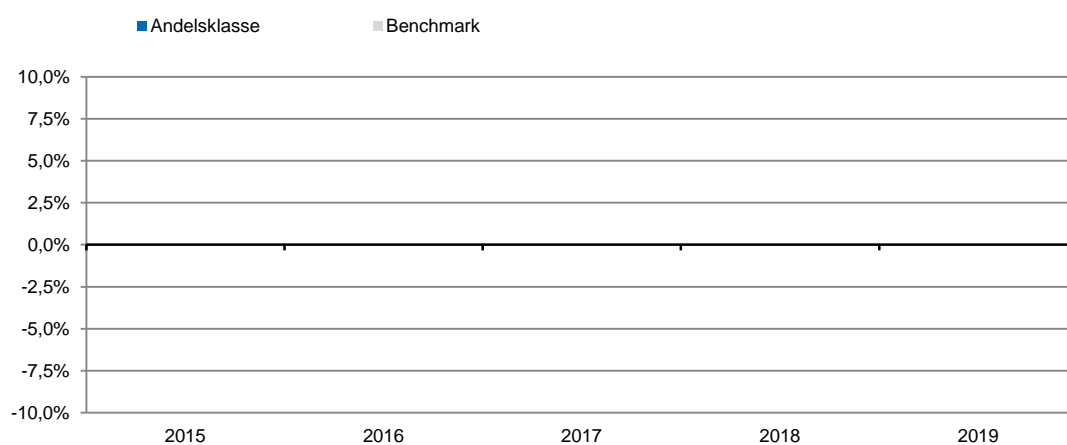
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,55 %
Udtrædelsesomkostninger	0,55 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuets udbetales	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	1,17 %
Afdelingens omkostninger under særlige forudsætninger	
Resultatafhængigt honorar	Nej

De viste indtrædelsesomkostninger og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker andelsklassens 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 andelsklassen i løbet af et år er baseret på et budget. 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 prospektet, som du kan hente på foreningens hjemmeside www.sydinvest.dk

Tidligere resultater



Afdelingen blev etableret den 30. september 2019

Da andelsklassen ikke har eksisteret i et helt kalenderår, er der endnu ikke tilstrækkelige data til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater. Den første søjle vil fremgå af diagrammet, når resultaterne for 2020 indsættes.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Depotselskab:

Sydbank A/S

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

Yderligere information om andelsklassen herunder uddybende oplysninger om andelsklassens investeringspolitik og risikoprofil fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Investeringsforeningen Sydinvest, Peberlyk 4, DK-6200 Aabenraa, Danmark. Her kan du også bestille foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på foreningens hjemmeside www.sydinvest.dk. Materialet findes på dansk.

Andelsklassens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på Nasdaq Copenhagen. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priser på www.sydinvest.dk.

Du kan ikke frit bytte dine beviser i denne andelsklasse til beviser fra andre andelsklasser eller afdelinger under Investeringsforeningen Sydinvest.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling.

Investeringsforeningen Sydinvest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med foreningens prospekt.