

De dokument indeholder central investorbildgiving 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

Afdeling Virksomhedsobligationer HY 2017 KL, Investeringsforeningen Sydneyinvest

ISIN kode: DK0060539716 SE-nr: 34180091 FT nr: 11040 37.

Afdelingen administreres af Sydneyinvest Administration A/S

Mål og investeringspolitik

Målsætningen med denne investering (også kaldet afdeling/fond) er at opnå et afkast, som svarer til den gennemsnitlige forrentning på korte High Yield virksomhedsobligationer efter omkostninger.

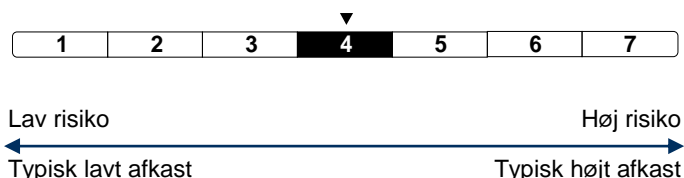
Afdelingen investerer i obligationer udstedt af virksomheder med lav kreditværdighed fra hele verden. Afdelingen kan investere op til 30 % af formuen i virksomhedsobligationer fra emerging markets. Danske stats- og realkreditobligationer kan i perioder udgøre en del af porteføljen. Hovedparten af afdelingens valutapositioner skal være afdækket til danske kroner eller euro.

I forbindelse med etableringen af porteføljen skal den gennemsnitlige rating være mindst B, og mindst 2/3 af virksomhedsobligationerne skal have en rating, som er lavere end BBB-.

Afdelingen 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.

Afdelingen har intet benchmark (sammenligningsgrundlag).

Risiko/afkast-profil



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

Kategoriseringen er beregnet på historiske data, der ikke giver et pålideligt billede af afdelingens fremtidige risikoprofil. Risikoscakalaen 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.

Afdelingen investerer i obligationer, hvilket indebærer en risiko for, at udsteder af obligationen ikke kan overholde sin

Som investor i afdelingen får du en løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Ved porteføljeplejen tilpasses investeringerne så godt som muligt til afdelingens afviklingstidspunkt.

Du får normalt udbetalt et udbytte på 4 kr. pr. bevis hvert år umiddelbart efter foreningens generalforsamling. Den resterende del af afdelingens afkast opstår som ændringer i kursen på afdelingens beviser.

Udbyttet, som udbetales i 2015, for perioden 24. februar til 31. december 2014 udgør 3,40 kr. pr. bevis.

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

Beviserne i afdelingen udbydes i løbende emission til og med den 31. december 2014, hvorefter der lukkes for emission af beviser.

Afdelingen afvikles den 31. december 2017.

betalingsforpligtelse. Afdelingens 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.

Afdelingen har mulighed for at investere i obligationer udstedt af virksomheder hjemhørende i emerging markets. Afkastet vil i nogen 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 beviser i afdelingen i perioder ikke kan sælges eller at udtrædelsesomkostningerne forhøjes (jf. afsnittet "Omkostninger").

Afdelingen afvikles den 31. december 2017. Udløbskursen på denne dato kan være enten mindre eller større end 100. Såfremt der i afdelingen på afviklingstidspunktet er virksomhedsobligationer, som er blevet ramt af konkurs, eller der er andre illikvide aktiver, kan afviklingsperioden som følge heraf blive forøget, før en endelig afregning kan finde sted.

Omkostninger

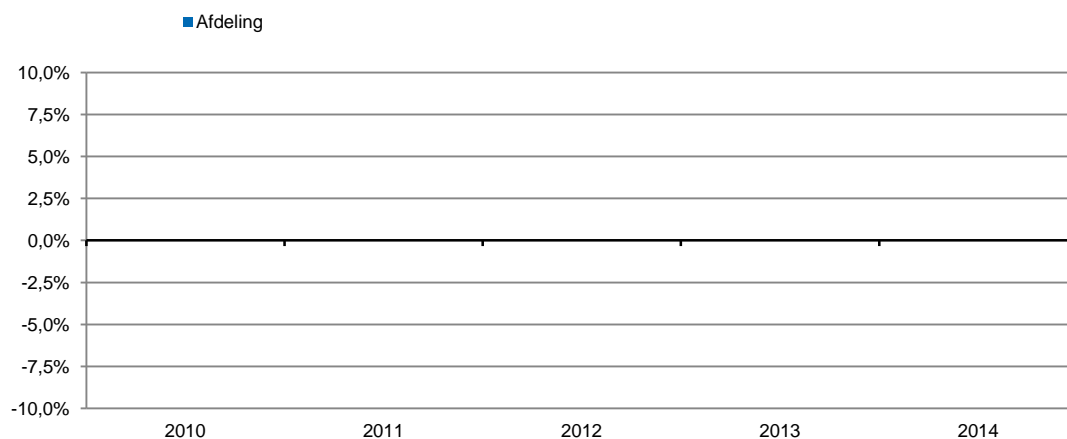
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,00 %
Udtrædelsesomkostninger	1,55 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,98 %
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 et skøn, da afdelingen endnu ikke har eksisteret et helt år. 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 afdelingens omkostninger i afsnit 7, 9, 10, 21, 22, 25 og 26 i prospektet, som du kan hente på foreningens hjemmeside www.sydinvest.dk

Tidligere resultater



Etableringstidspunkt:
24.02.2014

Da afdelingen 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 2015 indsættes.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Praktiske oplysninger

Depotselskab: Sydbank A/S

Afdelingen 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 afdelingen herunder uddybende oplysninger om afdelingens 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.

Afdelingens 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 afdeling til beviser fra andre 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.