

BELANGRIJK DOCUMENT MET INVESTERINGSINFORMATIE

U.S. High Yield Fund ('Het Fonds')

Een subfonds van SKY Harbor Global Funds

(Klasse B - Kapitalisatie: gedekt door EUR)

ISIN: LU0765422794

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de brede Amerikaanse markt voor hoogrentende obligaties door ten minste 2/3 van zijn totale activa te beleggen in een breed gespreide portefeuille van hoogrentende vastrentende overdraagbare schuldeffecten uitgegeven door overheden of bedrijven die zijn gevestigd of beursgenoteerd in de Verenigde Staten en die deel uitmaken van de ICE BoA High Yield Index (H0A0).

Het Fonds kan ook kortetermijninvesteringen doen in cash of in geldmarktinstrumenten om ofwel de liquiditeit te behouden ofwel voor verdedigingsdoeleinden op korte termijn.

Een aandeelhouder kan op aanvraag zijn aandelen in het Fonds aflosseop, elke dag waarop banken in Luxemburg en New York de hele dag open zijn voor han-

Risico- en opbrengstprofiel

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Lager risico

Hoger risico

Doorgaans lagere beloningen

Doorgaans hogere beloningen

Het grijze vakje in bovenstaande tabel toont de positie van de klasse op basis van de kunstmatige risico- en beloningsindicator. De risico-/rendementindicator stelt de verhouding voor tussen risico- en potentiële opbrengst bij investering in het Fonds. Het Fonds bevindt zich in categorie 3 wegens de aard van zijn investering, die de hieronder vermelde risico's omvat. Dit betekent dat de aankoop van eenheden in het Fonds een middelmatig risico op dergelijke schommelingen oplevert. Onthoud dat categorie 1 niet betekent dat het om een risicovrije investering gaat. Historische gegevens, zoals die worden gebruikt bij de berekening van de synthetische risico-indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds; de categorie kan in de toekomst wijzigen.

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

Lemanik Asset Management S.A. is de Management Company voor SKY Harbor Global Funds.

del.

Aanbeveling: Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor investeerders die van plan zijn om hun geld binnen 1 jaar op te nemen.

Het Fonds zal geen distributies bekendmaken en maken met betrekking tot de netto-investeringsinkomsten en gerealiseerde kapitaalswinsten, als die er zijn, die aan deze klasse toegeschreven kunnen worden. Bijgevolg zullen de netto-investeringsinkomsten van deze klasse niet worden bekendgemaakt noch gedistribueerd.

De referentievaluta van het Fonds is de USD en de referentievaluta van deze klasse is eveneens de EUR. Deze klasse is gedekt.

De volgende risico's zijn bijzonder relevant voor het Fonds maar worden niet passend weetgegeven door de synthetische risico-indicator en kunnen een extra verlies veroorzaken:

- Kredietrisico: Surseance van betaling of faillissement van de emittent van een schuldbewijs van het Fonds.
- Liquiditeitsrisico: Effecten in het Fonds kunnen onder hun waarde worden betaald wegens onvoldoende liquiditeit in de markt.
- Tegenpartij-risico: Een tegenpartij kan de betalingen van de opbrengst met betrekking tot de verkoop van effecten door het Fonds niet uitvoeren of kan de effecten niet leveren die door het Fonds zijn aangekocht.
- Operationeel risico: Mislukte of vertraagde operationele processen kunnen het Fonds negatief beïnvloeden.
- Uitzonderlijk risico: Onvoorziene gebeurtenissen zoals devaluaties, politieke gebeurtenissen, enz.

Kosten

De kosten die u betaalt worden gebruikt om de kosten van het beheer van het Fonds te betalen, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw investering. De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumbedragen. In sommige gevallen betaalt u minder – u kunt dit te weten komen via uw financiële adviseur of distributeur. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het in 31 december 2019 afgesloten jaar. Lopende kosten omvatten niet prestatiegerelateerde kosten en transactiekosten, waaronder makelaarskosten en bankkosten op transacties met effecten. Meer informatie over kosten vindt u in het hoofdstuk “Kosten en uitgaven” van de prospectus van SKY Harbor Global Funds en ook in hoofdstuk “12. Kosten” van Bijlage II van de prospectus van SKY Harbor Global Funds.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging in rekening worden gebracht :

| | |
|-----------------------|-------|
| Instapvergoeding (%) | 0,00% |
| Uitstapvergoeding (%) | 0,00% |

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Jaarlijkse lopende vergoeding (%) | 0,90% |
|-----------------------------------|-------|

Meer informatie over welke kosten inbegrepen zijn in het cijfer van de lopende kosten en hoe dit cijfer wordt berekend, vindt u in Bijlage II van het prospectus van SKY Harbor Global Funds.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

| | |
|-------------------------|---|
| Prestatievergoeding (%) | Het Fonds is niet onderhevig aan een prestatievergoeding. |
|-------------------------|---|

Praktische informatie

Meer informatie over SKY Harbor Global Funds, exemplaren van de prospectus, het recentste jaarverslag en elk daaropvolgend halfjaarlijks verslag zijn gratis beschikbaar, in het Engels, op de volgende website: www.skyharborglobalfunds.com.

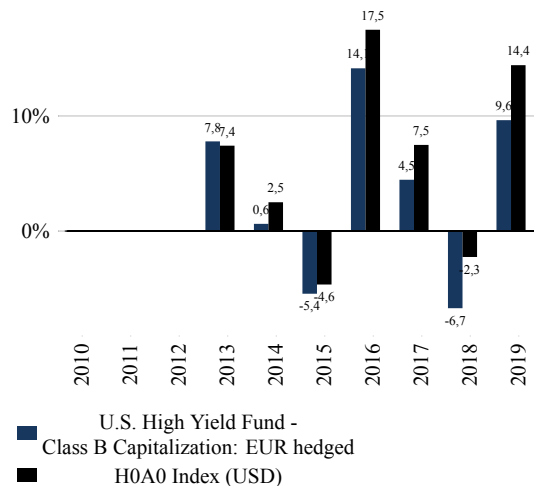
De prospectus en, zodra beschikbaar, het recentste jaarverslag en elk daaropvolgend halfjaarlijks verslag zijn beschikbaar in het Engels, Duits en Frans.

Dit belangrijke document met investeringsinformatie beschrijft SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund, een subfonds van SKY Harbor Global Funds. De prospectus en de periodieke rapporten worden voor het SKY Harbor Global Funds opgemaakt.

De activa en passiva van elk subfonds van SKY Harbor Global Funds worden afgezonderd wat betekent dat elk subfonds van SKY Harbor Global Funds een aparte entiteit is met, maar niet beperkt tot, zijn eigen contributies, aflossingen, kapitaalswinsten, verliezen en kosten, en dat wie investeert in SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund daarom alleen recht heeft op de activa en passiva van SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund.

Onder de minimale eigendomsvoorwaarden voor elke klasse, kunnen aandeelhouders zonder kosten aandelen van deze klasse omzetten naar aandelen van een andere klasse van SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund of van een andere aandelenklasse van SKY Harbor Global Funds – U.S. High Yield Fund, zonder kosten. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk “Omzetten van aandelen” van de prospectus van SKY Harbor Global Funds en ook in hoofdstuk “11 Omzettingen” van Bijlage II van de prospectus van SKY Harbor Global Funds.

In het verleden behaalde resultaten



Het rendement van de aandelenklasse (opbrengst) wordt berekend na aftrek van de lopende kosten. De mogelijke instap- en uitstapvergoedingen zijn niet in acht genomen.

Het rendement is voor alle jaren berekend in EUR en met dividenden herbelegd in het Fonds, indien van toepassing.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.

Het Fonds is geïntroduceerd in 2012.

De NAV-prijzen van deze aandelenklasse worden gepubliceerd op de website www.fundsquare.net en zijn ook beschikbaar op de statutaire zetel van het SKY Harbor Global Funds.

SKY Harbor Global Funds en Lemanik Asset Management S.A. kunnen uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onnauwkeurig of onsamenhangend is met de relevante onderdelen van het prospectus voor het Fonds.

Een papieren exemplaar van het actuele beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe de beloning en bijkomende voordelen worden berekend, en de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van beloningen en voordelen, is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar. Een gedetailleerde beschrijving van het beleid kunt u ook raadplegen op www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Belastingen : De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het fonds kan een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de investeerder.

SKY Harbor Global Funds en Lemanik Asset Management S.A. zijn geautoriseerd in Luxemburg en worden gereguleerd door de Luxemburgse toezichhoudende autoriteit, de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dit belangrijke document met investeringsinformatie is nauwkeurig met ingang van 17 februari 2020.

Bewaarder:

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6C, route de Trèves
L-2633
Senningerberg
Luxemburg