

DOKUMENT MED CENTRAL INVESTORINFORMATION

U.S. High Yield Fund ("Fonden")
En afdeling i SKY Harbor Global Funds
(Klasse B - Kapitalisering: NOK-afdækket)
ISIN: LU0765423503

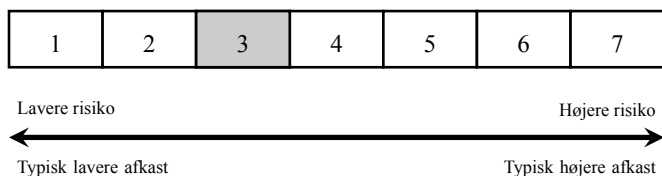
Mål og investeringspolitik

Fonden forvaltes aktivt med det formål at klare sig bedre end markedet generelt for amerikanske værdipapirer med højt udbytte ved at investere mindst 2/3 af de samlede aktiver i en bredt diversificeret portefølje af fastforrentede omsættelige gældspapirer med højt udbytte udstedt af offentlige eller private selskaber med hjemsted eller noteret i USA, som indgår i ICE BoA High Yield Index (H0A0).

Fonden kan også foretage kortsigtede investeringer i likvide midler eller pengemarkedsinstrumenter enten for at sikre likviditeten eller med henblik på kortsigtede defensive formål.

Aktionærer kan indløse deres aktier i fonden efter anmodning på alle dage, hvor bankerne

Risk/reward-profil



Skygeområdet i tabellen ovenfor viser klassens placering ud fra den syntetiske risk/reward-indikator. Risk/reward-indikatoren angiver forholdet mellem risiko og potentielt afkast ved investering i fonden. Fonden er klassificeret som kategori 3 på baggrund af typen af sine investeringer, som omfatter de risici, der er anført nedenfor. Det betyder, at køb af andele i fonden er forbundet med mellemstor risiko for sådanne udsving. Bemærk, at kategori 1 ikke er en risikofri investering. Historiske data som dem, der anvendes til at beregne den syntetiske indikator, giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Kategoriseringen kan ændre sig med tiden.

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.

Lemanik Asset Management S.A. er udpeget som administrationsselskab for SKY Harbor Global Funds.

i Luxembourg og New York har åbent hele dagen.

Anbefaling: Fonden egner sig muligvis ikke til investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 1 år.

Fonden har ikke til hensigt at erklære og foretage udlodninger af eventuelle nettoinvesteringsindtægter og opnåede kapitalgevinster, der kan tilskrives denne klasse. Følgelig erklæres og udloddes nettoinvesteringsindtægten for denne klasse ikke.

Fondens referencevaluta er USD, og klassens referencevaluta er NOK. Klassen er afdækket.

Følgende risici er væsentlige for fonden, men som den syntetiske indikator ikke tager tilstrækkelig højde for, og som kan føre til yderligere tab:

- Kreditrisiko: Udsteders misligholdelse af obligationer, som fonden ejer.
- Likviditetsrisiko: Værdipapirer i fonden kan blive solgt til underkurs på grund af utilstrækkelig likviditet på markedet.
- Modpartsrisiko: En modpart betaler muligvis ikke provenuet fra fondens salg af værdipapirer eller leverer ikke værdipapirer, der er købt af fonden.
- Operationel risiko: Mangelfulde eller forsinkede operationelle processer kan påvirke fonden negativt.
- Begivenhedsrisiko: Uforudsete begivenheder såsom devalueringer, politiske begivenheder osv.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst. De viste indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumbeløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. Deres finansielle rådgiver eller distributor kan vejlede Dem om dette. Beløbet for de løbende gebyrer er baseret på udgifter for året, der sluttede i 31 december 2019. Løbende gebyrer omfatter ikke resultatafhængige gebyrer og transaktionsomkostninger, herunder kortage til tredjepart og bankgebyrer for værdipapirtransaktioner. De kan finde yderligere oplysninger om gebyrer i afsnittet "Fees and Expenses" (Honorarer og udgifter) i prospektet for SKY Harbor Global Funds samt afsnit "12. Fees" (Honorarer) i Bilag II i prospektet for SKY Harbor Global Funds.

Engangsgebyrer før eller efter investering:

| | |
|-----------------------|-------|
| Indtrædelsesgebyr (%) | 0,00% |
| Udtrædelsesgebyr (%) | 0,00% |

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før kapitalen geninvesteres, eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

| | |
|----------------------------|-------|
| Årlige løbende gebyrer (%) | 0,88% |
|----------------------------|-------|

De kan finde yderligere oplysninger om, hvad de løbende gebyrer omfatter, og hvordan det beløbet udregnes, i Bilag II i prospektet for SKY Harbor Global Funds.

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

| | |
|------------------------------|---|
| Resultatbetinget honorar (%) | Fonden er ikke underlagt nogen resultatbetingede honorarer. |
|------------------------------|---|

Praktiske oplysninger

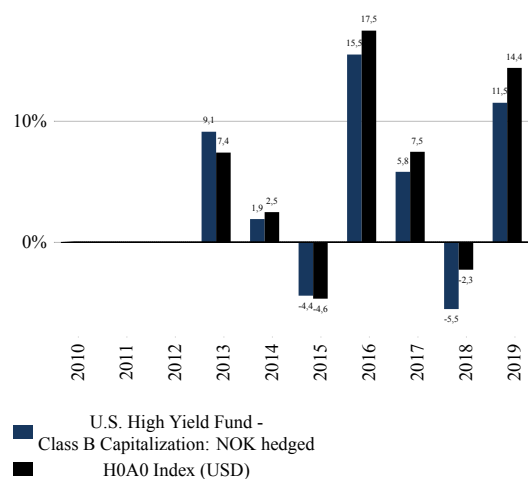
Yderligere oplysninger om SKY Harbor Global Funds, kopier af prospektet, den seneste årsberetning og efterfølgende halvårsberetning (på engelsk, når de foreligger) kan rekvireres gratis på dette websted: www.skyharborglobalfunds.com.

Dette dokument med central investorinformation beskriver SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund, en afdeling i SKY Harbor Global Funds. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for SKY Harbor Global Funds.

Aktiver og passiver i de enkelte afdelinger i SKY Harbor Global Funds er adskilt, hvilket vil sige, at hver afdeling i SKY Harbor Global Funds er en separat enhed med, men ikke begrænset til, egne bidrag, indløsninger, kapitalgevinster, tab, gebyrer og udgifter, og at en investor i SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund derfor kun er berettiget til aktiver og overskud fra SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund.

Afhængigt af minimumskravene for besiddelse i hver klasse kan aktionærerne gratis ombytte aktier i denne klasse til aktier i en anden klasse af SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund eller en anden aktieklasser i SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund. De kan finde yderligere oplysninger i afsnittet "Switching of Shares" (Ombytning af aktier) i prospektet for SKY Harbor Global Funds samt afsnit "11. Switches" (Ombytninger) i Bilag II i prospektet for SKY Harbor Global Funds.

Tidligere resultater



Aktieklassens resultater (afkast) beregnes, når de løbende gebyrer er trukket fra. Der er ikke taget højde for eventuelle ind- og udtrædelsesgebyrer.

Resultaterne for alle år er beregnet i NOK og udbyttet er geninvesteret i fonden, hvor det har været muligt.

Tidligere resultater er ikke en garanti for fremtidige resultater.

Fonden blev oprettet i 2012.

De indre værdier for denne aktieklasser offentliggøres på webstedet www.fundsquare.net og kan også rekvireres på hjemstedskontoret for SKY Harbor Global Funds.

SKY Harbor Global Funds og Lemanik Asset Management S.A. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt.

En papirkopi af den opdaterede lønpolitik for administrationsselskabet, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan løn og goder beregnes, og identiteten på personer, der er ansvarlige for tildeling af løn og goder, kan fås uden beregning efter anmodning. En detaljeret beskrivelse af politikken kan også ses på www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Skatter : Skattelovgivningen i fondens hjemland kan få indvirkning på investors personlige skattemæssige stilling.

SKY Harbor Global Funds og Lemanik Asset Management S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af tilsynsmyndigheden i Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dette dokument med central investorinformation er korrekt pr. 17 februar 2020.

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