

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Investeringselskabet Strategic HY Obligationer A/S (heri efter SHYO)

ISIN DK0060642130

Hjemmeside www.strategicwm.dk

For yderligere oplysninger +45 96 26 30 00

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med investeringselskabet SHYO i forbindelse med Dokument med central information.

Investeringselskabet SHYO forvaltes af Strategic Administration ApS (FAIF), som er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet.

Dato for udarbejdelse 20/01/2024

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være svært at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er et investeringselskab. Selskabet er karakteriseret som et AIF-produkt, der er omfattet af lov om Forvaltere af alternative investeringsfonde og den øvrige AIF-regulering.

Løbetid

Selskabet har ingen udløbsdato, og der kan ikke ske automatisk lukning af selskabet. Der kan dog træffes beslutning på generalforsamlingen om ophør af selskabet, hvis betingelserne er opfyldt. Betingelser og stemmerettigheder kan findes i selskabets vedtægter på www.strategicwm.dk.

Mål

Selskabets mål er at skabe en langsigtet kapitaltilvækst ved investering i obligationer.

Investeringer i SHYO bygger på en 10-årig track rekord med Nordiske HY Obligationer. Gennem analyse af både obligationernes struktur og kreditrisici opnås positive afkast over tid, samtidigt med at kreditrisikoen holdes nede ved spredning og ved en opportunistisk tilgang til at både aktiekapital og lånekapital i de enkelte virksomheder. Der arbejdes med alt fra AAA ratede realkredit obligationer til C ratede HY obligationer.

Investeringsstrategien som består af investeringsanalyse herunder *Klassisk fundamental investeringsanalyse* og *Momentum*, og er underlagt *en skarp og dynamisk risikostyring*.

Selskabet helt eller delvist kan gå kontant, hvis der er forventninger om stor usikkerhed.

Selskabet er akkumulerende og har intet benchmark. For at fastholdeselskabets risikoprofil er der fastsat rammer for, hvor meget selskabet kan investere i de enkelte aktivtyper. De præcise rammer fremgår af Investoroplysningerne. Faktorer som aktiv sammensætning og generelle markedsudsving vil påvirke risikoen i selskabet. Det betyder, at afkastet i selskabet kan afvige fra målsætningen om et attraktivt afkast.

På tænkt detailinvestor

Produktet henvender sig til investorer, som ønsker eksponering til **danske realkredit- og statsobligationer, samt nordiske HY- og erhvervsobligationer**. Selskabet er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud indenfor 5 år. Selskabet skal være afstemt med investors risikovillighed, økonomi og erfaring.

Depotselskab

Jyske Bank A/S

Offentliggørelse af indre værdi

Selskabets indre værdi beregnes dagligt på bankdage. Seneste værdier strategicwm.dk/selskaber/resultater eller på 96 26 30 00.

Yderligere oplysninger

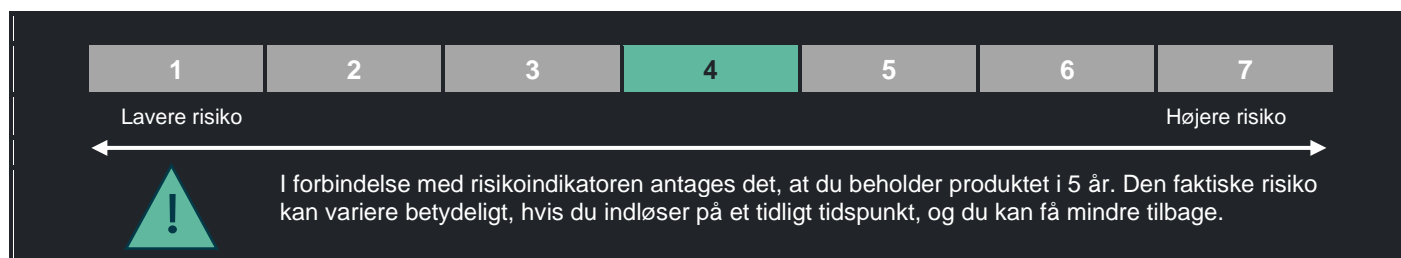
Investorer har ikke ret til at ombytte deres aktier med aktier i et andet Strategic selskab. Hvis en investor ønsker at bytte sine aktier, skal vedkommende foretage såvel salg som køb af aktier, hvilket er forbundet med omkostninger.

Indløsning af aktier i selskabets formue kan ske løbende efter investors anmodning – dog kan indløsningen udsættes i særlige tilfælde.

Du kan få yderligere oplysninger om selskabet på strategicwm.dk/selskaber. Her kan du også finde årsrapporter og kvartalsrapporter.

Alt materialet er på dansk og kan downloades gratis.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Den summariske risikoindekator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risiko-profil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Yderligere oplysninger om risikofaktorer er tilgængelige i selskabets [Informationsdokument](#).

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder produktet.

De viste **ufordelagtige**, **moderate** og **fordelagtige** scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet eller et passende benchmark indenfor de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at SHYO ikke er i stand til at betale dig.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Scenarier	Investeringseksempel på 100.000 Dkk	Salg efter 1 år	Salg efter 5 år
Minimum	Der er intet minimums afkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	74.161 Dkk	63.493 Dkk
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-25,84%	-9,08%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	89.342 Dkk	77.453 Dkk
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-10,66%	-4,98%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	101.043 Dkk	102.930 Dkk
	Gennemsnitligt afkast hvert år	1,04%	0,58%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	110.868 Dkk	126.531 Dkk
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10,87%	4,82%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller dit pengeinstitut. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Investeringsselskabet SHYO ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Strategic Administration ApS er administrationselskab for selskabet, og selskabets midler er placeret i sin egen juridiske enhed, hvor aktierne opbevares adskilt hos et depotselskab (depositor) godkendt af Finanstilsynet.

Selskabet (produktet) er ikke dækket af nogen investorkompensations- eller garantiordning. Strategic Administration ApS har ikke nogen forpligtelse til at foretage udbetalinger. Investorerne kan lide tab, hvis produktet ikke er i stand til at foretage udbetaling, og er ikke omfattet af nogen kompensations- eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget, at i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie. Tallene er skøn, og kan ændre sig fremover, og afvigelser i omkostninger kan ske.

Investering på 100.000 Dkk	Salg efter 1 år	Salg efter 5 år
Omkostninger i alt	1650 DKK	6050 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	1,65% p.a.	1,17% p.a.

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperiode.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan din investering kan påvirkes af forskellige omkostningstyper.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Salg efter 1 år
Oprettelsesomkostninger*	Det beløb, du betaler af din investering, når du køber aktier i selskabet, dvs. emissionstillæg. Omkostningen beregnes på baggrund af en procentsats.	0,25%
Udtrædelsesomkostninger*	Det beløb, du betaler af din investering, når du sælger aktier i selskabet, dvs. indløsningsfradrag. Omkostningen beregnes på baggrund af en procentsats.	0,25%
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Anslået årlige omkostninger for at drive selskabet, dvs. administrations-, rådgivnings- og depotgebyr samt revision og markedsføring m.v. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	0,95%
Transaktionsomkostninger	Procentsats af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0,15%
Yderlige omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der afregnes resultat honorar på 5% af afkast over High Water Mark, som er selskabets indre værdi ved sidste udbetaling, hvilket betyder at eventuelle tab skal tjenes hjem, før der igen udbetales resultatbetinget honorar.	0,05%

* De angivne oprettelses- og udtrædelsesomkostninger er faste og beregnes i forhold til den til enhver tid gældende indre værdi i selskabet.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Dette selskab har ingen minimumsperiode, men er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år på grund af selskabets risikoindikator, som du kan læse mere om i afsnittet "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?".

Du har løbende ret til at indløse dine aktier i selskabet, hvilket er forbundet med udtrædelsesomkostninger.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan indgive en klage ved at skrive til selskabets administrationsselskab.

Klagen skal sendes til info@strategicwm.dk eller Strategic Administration ApS, Østergade 25, 1.tv, 7400 Herning, Danmark, Att. den klageansvarlige.

Yderligere oplysninger om klagemuligheder er tilgængelige i dokumentet [Almindelige forretningsbetingelser](#).

Anden relevant information

Du kan finde yderligere relevante oplysninger om produktet samt link til tilhørende dokumenter på strategicwm.dk/selskaber/SHYO

Resultater

Nedenstående links giver dig adgang til kursudviklingen samt årlige resultater siden produktets start.

Kan findes på Strategicwm.dk/selskaber/resultater