

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 dette produkt samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab forbundet med dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne med andre produkter.

Produkt

SKAGEN Avkastning
NO0008000452

Fonden forvaltes af SKAGEN AS, som er 100 procent ejet af Storebrand Asset Management AS. Fonden og SKAGEN AS er registreret i Norge og reguleres af det norske finanstilsyn, Finanstilsynet, som er den tilsynsførende myndighed i forbindelse med dette Centrale Informationsdokument. Du finder mere information på www.skagenfondene.dk eller kontakt kundeservice på tlf. 70 10 40 01. Al data i dokumentet er udregnet i euro (EUR).

Dato for udarbejdelse 26/01/2023

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Fonden er en UCITS.

Løbetid

Fonden har ikke nogen udløbsdato. Fondsselskabet kan efter deres skønsmæssige vurdering bringe fonden til ophør eller sammenlægge den eller dens andelsklasser.

Mål

Formålet med forvaltningen af fonden er at opnå højst muligt absolut afkast i forhold til den risiko, som fonden løber. Fonden er aktivt forvaltet og investerer hovedsageligt i norske og nordiske rentebærende obligationer. Fonden kan også investere en andel i udstedere uden for Norden.

Den gennemsnitlige rentebinding (duration) vil være mellem 0-5 år. En andel af fonden kan investeres i lån med en kreditkvalitet på BB+ eller lavere (high yield), og den laveste tilladte kreditkvalitet for en enkeltinvestering er B- på investeringstidspunktet. Sådanne lån har et højt forventet afkast, men også en høj kreditrisiko. Op til 30 % kan investeres i ansvarlig lånekapital, som har en højere risiko end almindelige obligationer. En del af fondens investeringer kan periodisk have en lav omsættelighed, hvilket også kan medføre øget risiko for kursfald. For at reducere risikoen fordeles investeringerne på mange udstedere. Forvalteren forsøger at vælge de mest attraktive værdipapirer, baseret på egne analyser.

Derivater kan benyttes for at opnå en mere rimelig eller mere effektiv forvaltning.

Fonden forvaltes i tråd med Storebrands-koncernens principper for bæredygtig investering. Fondens referenceindeks er et sammensat

indeks der består af 92% NBP Norwegian RM3 FRN Index NOK (NORM3FRN) og 8 % NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NBPHY). Referenceindekset kan benyttes som referencepunkt til at sammenligne afkast i fonden. Indekset kan også være en kilde til valg af fondens investeringer, men fondens sammensætning kan afvige betydeligt fra indekset.

Fondens skattepligtige indkomst opgøres årligt og udloddes til investorerne i form af nye andele. Kursen på fondsandelene bliver nedjusteret lige så meget som værdien af den skattepligtige indtægt pr. andel.

Fonden er normalt åben for tegning og indløsning på alle norske bankdage med få undtagelser.

Påtænkt detailinvestor

Fonden tilbyder en diversificeret portefølje af værdipapirer til investorer med interesse for formueakkumulering, pensionsopsparing eller lignende investeringsformål.

Den anbefalede investeringshorisont i fonden er mindst tre år. Denne anbefaling baserer sig primært på den historiske volatilitet i de underliggende investeringer og er altså ikke direkte anvendelig, hvis fonden bruges i en portefølje, der baserer sig på investorens risikoprofil. Fonden er ikke tiltænkt kortsigtede spekulative formål.

Fonden er tiltænkt investorer, der kan acceptere og forstå, at værdien af fonden er direkte forbundet med værdien af dens underliggende investeringer, at der vil være udsving over tid, og at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Investering i fonde kræver ikke, at investoren har særligt kendskab til finansielle markeder eller instrumenter.

Værdipapirfondens depotselskab er J.P. Morgan SE, Oslo-afdelingen.

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

Risikoindikator

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige afkast på et en middel-højt niveau.

Andre risici, der i væsentlig grad har relevans for PRIIP'en, og som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator: Hændelsesrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, genpartsrisici og derivatrisici.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.



← Lavere risiko | Højere risiko →



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Resultatscenerier

Dit udbytte ved dette produkt afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive og præsenterer det værst tænkelige, det gennemsnitlige og det bedste resultat for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		€10.000	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste hele eller dele af din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€4.390	€6.710
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-56,09%	-12,46%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€8.440	€5.440
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-15,61%	-18,37%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€9.960	€9.200
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,43%	-2,74%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€11.990	€11.970
	Gennemsnitligt afkast hvert år	19,93%	6,19%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have konsekvenser for dit afkast.

Stressscenariet viser dit afkast under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenario: Denne type scenario indtraf i en investering i kalenderåret 2013.

Moderat scenario: Denne type scenario indtraf i en investering i kalenderåret 2018.

Fordelagtigt scenario: Denne type scenario indtraf i en investering i kalenderåret 2012.

Hvad sker der, hvis SKAGEN AS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares ikke af det forvaltende selskab. Det er lovpligtigt, at fondens aktiver deponeres sikkert af selskabets depotbank. I tilfælde af at en fondsforvalter går i betalingsstandsning, kan fondens forvaltning overgå til et andet forvaltende selskab. Der ydes ikke kompensation eller garantier til investorer i investeringsforeninger.

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 holder fast i produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De viste beløb er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget, at du i det første år ville få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast). For de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet præsterer som vist i det moderate scenarie.

Der er investeret EUR 10.000.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Omkostninger i alt	€57	€162
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,6%	0,6% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være -2,2% før afholdelse af omkostninger og -2,7% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den distributør, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som distributøren leverer. Distributøren underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% Vi opkræver ikke oprettelsesgebyr for dette produkt. Men hvis du har handlet produktet gennem en distributør/tredjepart, opkræver denne muligvis et gebyr.	€0
Udtrædelsesomkostninger	0,00% Vi opkræver ikke gebyr for at udtræde af dette produkt. Men hvis du har handlet produktet gennem en distributør/tredjepart, opkræver denne muligvis et gebyr.	€0
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,41% af værdien af din investering per år. Beregningen baserer sig på de reelle omkostninger det forgangne år. Hvis fonden/aktivklassen er lanceret i løbet af året, baseres udregningen på den forventede omkostning.	€41
Transaktionsomkostninger	0,16% af værdien af din investering per år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i fonden. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	€16
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	

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

Denne fond er ikke pålagt nogen minimumbindingsperiode, men er designet til langsigtet investering.

Den anbefalede investeringsperiode: Tre år.

Fonden er normalt åben for tegning og indløsning på alle norske bankdage med få undtagelser.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet skal indgives skriftligt til distributøren, som har solgt produktet, eller kan adresseres fondsforvalteren på: legal@skagenfondene.no, eller per brev til: SKAGEN AS, Product Management, Postboks 160, 4001 Stavanger, Norge. Du finder mere information på www.skagenfondene.dk/kontakt-os/klager

Anden relevant information

Se venligst fondens prospekt for yderligere information. Omkostninger, afkast og risikoberegning inkluderet i dette Centrale Informationsdokument (KID) følger den metodik, som EU-regulativerne foreskriver. Historisk afkast for de seneste ti år (eller siden fonden blev stiftet) findes på www.skagenfondene.dk

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=ofyqi1zg-l7gw-xqrn-vuhs-cotrhzozvrbw&isin=NOEU08000452&lang=da-DK&type=KPP>