

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 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
ISIN: NO0008000452

Fonden forvaltes af Storebrand Asset Management AS, der er datterselskab af Storebrand ASA. Fonden og Storebrand Asset Management 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 ved at kontakte kundeservice på tlf. +47 51 80 39 00.

Al data i dokumentet er udregnet i euro (EUR).

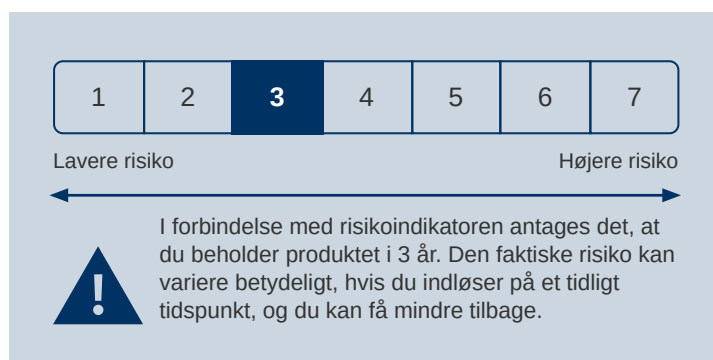
Dato for udarbejdelse 2025-02-06

Hvad drejer dette produkt 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	SKAGEN Avkastning er en aktivt forvaltet obligationsfond. Fondens målsætning er at give sine investorer det bedst mulige risikojusterede afkast ved at investere hovedsageligt i norske og nordiske rentebærende obligationer udstedt af norske og nordiske kreditinstitutioner og selskaber. Dette forsøges opnået ved at balancere investeringer mellem obligationer med kort og lang løbetid. Fonden kan også investere en andel i udstedere uden for Norden. Fonden implementerer en ESG-integrationsstrategi for at understøtte investeringsmandatet. Produktet er derfor kategoriseret som Artikel 8 jf. SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). For yderligere information, venligst se appendix i fondens prospekt eller se: www.skagenfondene.dk/baredygtighed. 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. Den gennemsnitlige rentebinding (duration) vil være mellem 0-5 år. Fonden er denomineret i NOK. Fondens hovedvalutaeksposering er i NOK. Derivater kan benyttes for at opnå en mere rimelig eller mere effektiv forvaltning. Forventet risiko og forventet afkast på fondens underliggende værdipapirportefølje forbliver uændret eller reduceres som følge af derivatinvesteringerne. 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. Tegning og indløsning af andele kan ske på alle norske bankdage, med få undtagelser.
Referenceindeks	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.
Påtænkt detailinvestor	Fonden er passende for dig, der vil spare i minimum 3 år, og som er indforstået med, at investeringen vil kunne variere betydeligt i værdi, og at du kan risikere at tabe penge på investeringen. Investering i denne værdipapirfond kræver ikke særlig viden om eller erfaring med værdipapirfonde eller værdipapirmarkedet.
Forvaringsinstitut	Værdipapirfondens depotselskab er J.P. Morgan SE, Oslo-afdelingen.
Anden relevant information	Yderligere information, herunder NAV, prospekter, almindelige forretningsvilkår, årsrapporter, månedsrapporter og kvartalsrapporter er tilgængelige på www.skagenfondene.dk . Du kan bede om at få tilsendt dokumenterne vederlagsfrit.

Hvilke risici er der, og hvilket 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 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved det fremtidige afkast på et middel-lavt 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, derivatrisici og valutarisiko. Hvis fonden investerer i værdipapirer i en anden valuta end fondens basisvaluta, påvirkes værdien af ændringerne i vekselkursen. Derudover kan værdien af din udbetaling påvirkes, hvis din lokale valuta er en anden end fondens valuta.

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

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. 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/referenceindekset inden for de seneste 10 år. Scenarierne i tabellen er illustrationer baseret på fondens tidligere resultater og på baggrund af bestemte antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 3 år
Eksempel på investering: 10 000 EUR

Scenarier		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
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	4 340 EUR	6 230 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-56,6 %	-14,6 %
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	8 430 EUR	8 380 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-15,7 %	-5,7 %
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 070 EUR	9 980 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,7 %	-0,1 %
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	11 990 EUR	10 660 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	19,9 %	2,2 %

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 mellem 2017.03-2020.03
Moderat scenario: Denne type scenario indtraf i en investering mellem 2017.03-2020.03
Fordelagtigt scenario: Denne type scenario indtraf i en investering mellem 2020.03-2023.03

Hvad sker der, hvis Storebrand Asset Management 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	40 EUR	121 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,4 %	0,4 %

(*) 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 0,3 % før afholdelse af omkostninger og -0,1 % efter omkostninger. Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning (beløbet i EUR er baseret på en investering på EUR 10 000)

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke oprettelsesgebyr for dette produkt. Men hvis du har handlet produktet gennem en distributør/tredjepart, opkræver denne muligvis et gebyr.	0 EUR
Udtrædelsesomkostninger	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 EUR
Løbende omkostninger		Ved udtræden efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,40 % 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.	40 EUR
Transaktionsomkostninger	0,00 % 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.	0 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		Ved udtræden efter 1 år
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 EUR

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

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Fonden har ingen krav til en minimum investeringsperiode. Du kan sælge tidligere, men produktet passer ikke til investorer, der ønsker at sælge andelene inden 3 år. Du kan normalt købe eller sælge fondsandele alle bankdage i Norge, med få undtagelser. Der påløber ingen ekstra omkostninger, hvis du sælger tidligere end den anbefalede investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over dette produkt, salgsprocessen eller rådgivningen, du har fået, kan du henvende dig til den, der har solgt dig produktet eller givet dig råd. Du kan også henvende dig direkte til forvaltningsselskabet. Du finder mere information om, hvordan du klager på www.storebrand.no/infosider/kontakt-oss/privat/klage-eller-reklamasjon.

Anden relevant information

Samtlige informationer om denne fond finder du i fondsprospektet, som er tilgængeligt på www.skagenfondene.dk. På hjemmesiden finder du også fondens dokument med central information, samt fondens årsrapport og halvårsrapport.

Afkastet fra de seneste 1-10 år er tilgængelige her:

<https://fund-performance.fundlist.com/da/skagen/past?id=NO0008000452¤cy=EUR>

Tidligere publicerede afkastningsscenarier er tilgængelige her:

<https://fund-performance.fundlist.com/da/skagen/scenarios?id=NO0008000452¤cy=EUR>