

# Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg viktig investeringsinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

## SKAGEN Vekst - aksjefond [NOK]

ISIN: NO0008000445

Fondet er forvaltet av SKAGEN AS, et uavhengig forvaltningsselskap.

## Målsetting og investeringsstrategi

### Målsetting

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en aktiv forvaltet portefølje av norske og globale aksjer.

### Investeringsstrategi

SKAGEN Vekst er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Fondet skal investere minst 50 prosent av sine midler i selskaper notert eller omsatt på norsk marked eller selskaper hjemmehørende i Norge. Fondets strategi er å finne selskaper av høy kvalitet til en lav pris, som kjennetegnes ved å være undervurderte, underanalyserte og upopulære. Kombinasjonen av et norsk og et globalt mandat gjør at fondet kan ta del i verdiskapningen i sektorer som ikke er tilgjengelig på det norske markedet. Aktiv forvaltning innebærer at porteføljeforvalterne investerer i selskaper basert på egne analyser. Med sunn fornuft og langsiktighet søker porteføljeforvalterne å unngå kjøp i populære aksjer og bransjer til en for høy pris sammenlignet med selskapets

fundamentale verdi og inntjening. Resultatene i selskapene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning. SKAGEN Vekst investerer for tiden ikke i derivater.

### Referanseindeks

Fondets referanseindeks er en likt sammensatt referanseindeks av Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) og MSCI All Country World Daily Total Return Net \$ i NOK som rebalanseres daglig.

### Utbytte

Utbytte som fondet mottar reinvesteres automatisk i fondet og utgjør dermed en del av andelsverdien.

### Investeringsperiode

SKAGEN Vekst passer for investorer med minimum fem års investeringshorisont. Tegning og innløsning av andeler kan gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 1000 kroner for engangstegning og 250 kroner for spareavtale.

## Risikoprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger. Risikovurderingen basert på fondets historiske volatilitet beregnet på ukentlig data siste fem år, plasserer SKAGEN Vekst i kategori 6. Det betyr at kjøp av andeler er forbundet med høy risiko for kurssvingninger. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de

eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler. Fondet plasserer midlene i mange verdipapirer i ulike regioner og bransjer. Dette gir mindre svingninger i fondets verdi enn ved plassering i bare ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning. Investeringer i verdipapirfond gir ingen garanti for det investerte beløpet, slik det er for bankinnskudd på inntil to millioner kroner i norske banker, ref. banksikringsloven.

## Kostnader

| Engangsgebyrer ved transaksjoner   |  |
|--|--|
| Tegningsgebyr  | Maks 2,0 %   |
| Innløsningsgebyr   | Maks 0,3 %   |
| Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling. |  |
| Årlige kostnader som belastes fondet   |  |
| Fast forvaltningshonorar   | 1,0 %  |
| Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår   |  |
| Variabelt forvaltningshonorar:   | Avkastning utover 6 % p.a. deles 90/10 mellom andelseierne og forvaltningsselskapet. |

Tegnings- og innløsningsgebyrene vist i tabellen er det som maksimalt kan belastes. Ved direkte transaksjoner hos SKAGEN påløper ingen tegnings- eller innløsningsgebyr. Ta kontakt med din rådgiver for mer informasjon.

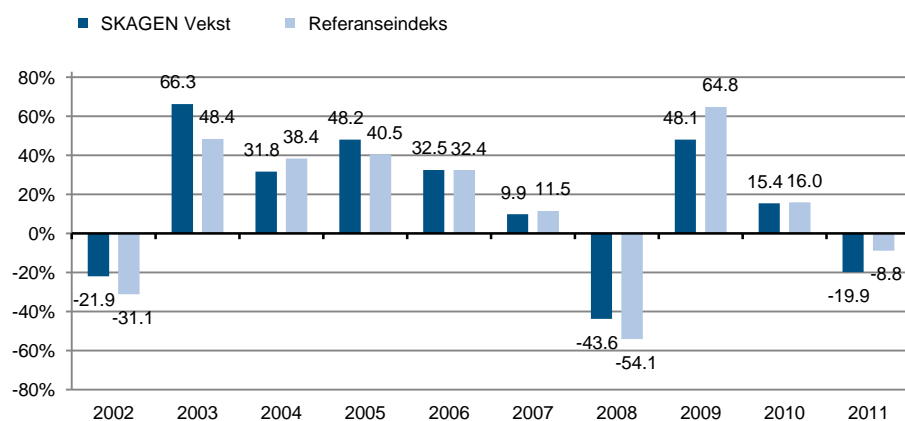
Forvaltningshonorar er betaling for forvaltningen av fondet, og inkluderer kostnader knyttet til markedsføring og distribusjon. Honoraret er trukket fra andelsverdien før beregning av avkastning. Fast forvaltningshonorar beregnes daglig, og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningshonorar beregnes daglig og belastes årlig.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i fast forvaltningshonorar, bortsett fra;

- Variabelt forvaltningshonorar
- Transaksjonsdrevne kostnader

For mer informasjon om kostnader, se punkt 12 i fondets prospekt, som er tilgjengelig på [www.skagenfondene.no](http://www.skagenfondene.no)

## Historisk avkastning



Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og tegnings- og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag av kostnader (tegnings-/innløsningsgebyr og forvaltningshonorar), bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader som belastes fondet.

Fondet er denominert i NOK.  
Fondet ble startet 01.12.1993.

## Praktiske opplysninger

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>Depotmottaker:</b>           | Handelsbanken   |
| <b>Ytterligere informasjon:</b> | Mer informasjon, fullstendig prospekt, alminnelige forretningsvilkår, faktaark, årsrapporter og markedsrapporter fra SKAGEN er tilgjengelig på <a href="http://www.skagenfondene.no">www.skagenfondene.no</a> . Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt.  |
| <b>Skatt:</b>                   | SKAGEN Vekst er skattepliktig til Norge, men er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag for kildeskatt. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt og/eller er skattepliktig til. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver. |
| <b>Ansvar:</b>                  | SKAGEN AS kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, feilaktige eller som ikke er i samsvar med de aktuelle delene av fondets prospekt.  |