

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 Avkastning - obligasjonsfond [NOK]

ISIN: NO0008000452

Fondet er forvaltet av Storebrand Asset Management AS (org. nr. 930 208 868).

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Fondets målsetting er å gi sine andelseiere den best mulige risikjusterte avkastningen i rentemarkedet på ett års sikt. Dette søkes oppnådd ved å balansere investeringer mellom rentebærende verdipapirer med kort og lang løpetid.

Investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet og investerer hovedsakelig i norske og nordiske rentepapirer. Fondet kan også investere en andel i utstedere utenfor Norden. Gjennomsnittlig rentebinding (durasjon) vil være i intervallet 0-5 år. En andel av fondet kan investere i lån med kredittkvalitet BB+ eller lavere (high yield), og laveste tillatte kredittkvalitet for en enkeltinvestering er B- på investeringstidspunktet. Slike lån har høy forventet avkastning, men også høy kredittrisiko. Inntil 30 prosent kan investeres i ansvarlig lånekapital, som har høyere risiko enn vanlige obligasjoner. En del av fondets investeringer kan periodevis ha lav omsettelighet, noe som også kan gi økt risiko for kursfall.

For å redusere risiko, fordeles investeringene på mange utstedere. Forvalter forsøker å velge de mest attraktive verdipapirene basert på egne analyser. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret eller reduseres som følge av

derivatinvesteringene. Fondet forvaltes i tråd med Storebrand-konsernets prinsipper for bærekraftige investeringer.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 92 % NBP Norwegian RM3 FRN Index NOK (NORM3FRN) og 8 % NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NBPHY). Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

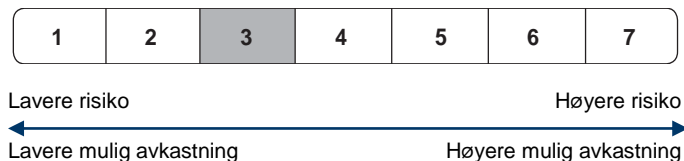
Utdeling

Fondets skattepliktige inntekt skilles årlig ut av fondet og utdeles til andelseierne i form av nye andeler. Kursen på fondsandelene blir nedjustert like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel.

Investeringsperiode

SKAGEN Avkastning er et rentefond med lav til moderat risiko som passer for investorer med en investeringshorisont som er lenger enn ett år. Tegning og innløsning av andeler kan gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 250 kroner både for engangstegning og spareavtale.

Risikoprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger. Risikovurderingen basert på fondets historiske volatilitet beregnet på ukentlig data siste fem år, plasserer SKAGEN Avkastning i kategori 3. det betyr at kjøp av andeler er forbundet med moderat risiko for kurssvingninger.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, selskapsspesifikke forhold og kredittkvalitet hos utstedere. Fordelingen av renteporteføljenes investeringer er et resultat av Storebrand Asset Management AS' investeringsfilosofi og en vurdering av den enkelte utsteders kredittverdighet og de generelle

økonomiske forholdene i det marked utsteder befinner seg i. I tillegg til lovpålagte krav stiller Storebrand Asset Management AS interne krav til spredning av investeringene og likviditet i de finansielle instrumentene fondet investerer i. Storebrand Asset Management AS har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil som kan påvirke fondet.

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.

Kostnader

| Engangsgebyrer ved transaksjoner | |
|--|---------------|
| Tegningsgebyr | 0 % |
| Innløsningsgebyr | 0 % |
| 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 | |
| Løpende kostnader | 0,40 % |
| Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår | |
| Variabelt forvaltningshonorar | Ikke relevant |

Det er ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer forbundet med direkte transaksjoner i SKAGEN Fondene. Tredjeparter, som distributører eller rådgivere, kan imidlertid kreve et tegnings- og/eller innløsningsgebyr. Ta kontakt med din rådgiver for mer informasjon.

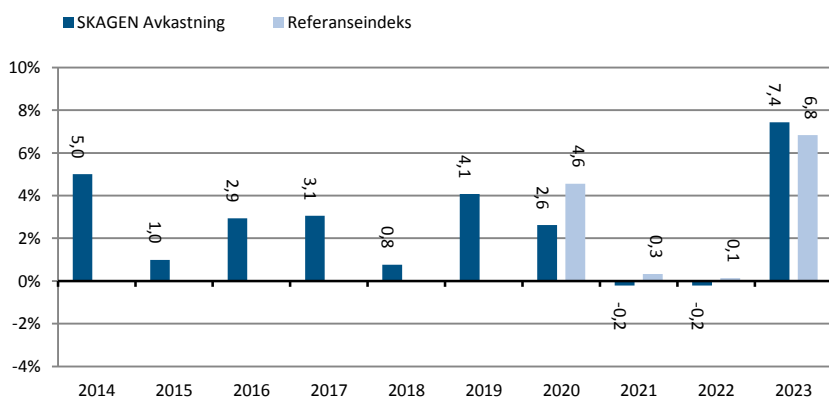
Løpende kostnader viser betalingen for forvaltning, administrasjon, markedsføring og andre kostnader, og reduserer avkastningen i fondet. Løpende kostnader beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

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

- Transaksjonsdrevne kostnader
- Ekstraordinære kostnader

For mer informasjon om kostnader, se punkt 2, § 5 i fondets prospekt, som er tilgjengelig på 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 forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag av kostnader (angitt i avsnittet Kostnader).

Fondet er denominert i NOK.

Fondet ble startet 16.09.1994.

Fondets mandat ble endret med virkning fra 01.09.22, og fondets avkastningshistorikk fra før denne datoen er ikke representativ for det nåværende mandatet. Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 92 % NBP Norwegian RM3 FRN Index NOK (NORM3FRN) og 8 % NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NBPHY). Fra 01.02.21 til 31.08.22 var referanseindeksen en sammensatt indeks bestående av 80 % NBP Norwegian RM2 FRN Index NOK (NORM2FRN) og 20 % NBP Norwegian Government Duration 5 Index NOK (NOGOVD5). Fra 23.06.20 til 31.01.21 var fondets referanseindeks en sammensatt indeks bestående av 80 % NBP Norwegian RM2 FRN Index NOK (NORM2FRN) og 20 % Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 5 år (ST5X). Fondets referanseindeks før 23.06.20 var Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X). Denne referanseindeksen var ikke fullt ut representativ for fondets risikoprofil og mandat, og historisk avkastning for indeksen i denne perioden er derfor ikke tatt med.

Praktiske opplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Depotmottaker: | J.P. Morgan SE - Oslo Branch |
| Ytterligere informasjon: | Mer informasjon, herunder NAV, prospekter, alminnelige forretningsvilkår, årsrapporter og markedsrapporter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no . Forvaltningsselskapets gjeldende godtgjøringsordning, inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler bestemmes, er tilgjengelig på www.storebrand.no/saminfo . Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt. |
| Skatt: | SKAGEN Avkastning er skattepliktig til Norge. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt og/eller er skattepliktig til. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver. |
| Ansvar: | Storebrand Asset Management 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. |