

Skjal þetta veitir þér mikilvægar upplýsingar um fjárfestingar í sjóðnum. Það er ekki markaðssetningarefni. Þessar upplýsingar eru lögboðnar og þeim er ætlað að hjálpa þér að fá betri skilning á sjóðnum og þeim áhættuþáttum sem tengjast fjárfestingum í honum. Það er mælt með að þú lesir skjalið vandlega þannig að þú getir tekið upplýsta ákvörðun um hvort þú fjárfestir eða ekki.

SKAGEN Vekst A - hlutabréfasjóður [EUR]

ISIN: NO0008000445

Sjóðnum er stýrt af SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732).

Markmið og fjárfestingarstefna

Markmið

Markmið sjóðsins er að gefa eigendum hlutdeildarskírteina bestu mögulega ávöxtun fyrir þá áhættu sem sjóðurinn tekur með virkri stýringu á eignasafni norrænna og alþjóðlegra hlutabréfa.

Fjárfestingarstefna

Skagen Vekst er sjóður í virkri stýringu með alþjóðlega fjárfestingarheimild. Sjóðnum er ætlað að fjárfesta að minnsta kosti 50 prósent af eignum sínum í hlutabréfum fyrirtækja sem eru skráð, eða eru viðskipti með, á norrænum mörkuðum eða eru með heimilisfesti á Norðurlöndum. Samhliða fjárfestingarheimildir í norrænum og alþjóðlegum hlutabréfum gefur sjóðnum kleift að eiga hlutdeild í virðisaukningu í atvinnugreinum og geirum sem ekki eru fyrir hendi á norrænum mörkuðum. Stefna sjóðsins er að fjárfesta í vanmetnum, traustum fyrirtækjum þar sem eignasafnsstjórnarnir geta greint skýra hvata til þess að hægt verði að innleysa raunverulegt virði þeirra. Til þess að draga úr áhættu skal sjóðurinn leitast við að halda eðlilegu jafnvægi milli svæða og atvinnugreina. SKAGEN leggur yfirleitt áherslu á langtímafjárfestingar og tengir meira

virði við grundvallarþætti en þróun til skamms tíma á markaðinum. Sem stendur fjárfestir SKAGEN Vekst ekki í afleiðum.

Viðmiðunarvísitala

Viðmiðunarvísitala sjóðsins er samsett í jöfnum hlutföllum úr MSCI Nordic Countries IMI Index og MSCI All Country Index ex Nordic Countries (daily traded total return net \$ in NOK).

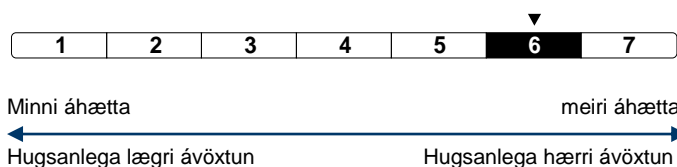
Arður

Arður sem sjóðurinn fær er endurfjárfestur sjálfkrafa í sjóðnum og myndar þannig hluta af andvirði hlutdeildarskírteina.

Fjárfestingatímabil

SKAGEN Vekst hentar fjárfestum sem horfa til 5 ára að lágmarki. Hægt er að kaupa og innleysa hlutdeildarskírteini alla virka daga í Noregi. Minnsta kaupupphæð er EUR 50. Innlausn tekur venjulega 2-3 daga áður en upphæðina er færð inn á bankareikning þinn. Samkvæmt norskum lögum um verðbréfasjóði skal innlausn afgreidd eins fljótt og unnt er og ekki síðar en 2 vikum eftir móttöku innlausnarbeiðnar.

Áhættuprófíll



Vísitalan mælir áhættuna vegna verðsveiflna. Áhættumatið, sem byggir á sögulegum vikulegum verðsveiflum sjóðsins síðustu 5 árin, sýnir að SKAGEN Vekst A er í 6. flokki áhættumats. Það þýðir að kaupum á hlutdeildarskírteinum fylgir mikil áhætta á verðsveiflum. Staða sjóðsins á áhættukvarða er ekki föst og getur tekið breytingum yfir tíma.

Áhætta tengist fjárfestingum í sjóðnum vegna breytinga á markaði, þróunar á gjaldeyrismarkaði, vaxta, hagsveiflna, og sérstakra ástæðna tengdum atvinnugreinum og fyrirtækjum. Dreifing hlutabréfafjárfestinga í eignasafninu endurspeglar hugmyndafræði SKAGEN á sviði fjárfestinga, þar sem áhersla

er lögð á fyrirtæki. Þessi hugmyndafræði tekur meðal annars tillit til verðmats fyrirtækisins, samsetningu vara og markaða, skuldsetningar og seljanleika fjármálagerningsins. Til viðbótar við lögbundnar kröfur gerir SKAGEN eigin kröfur varðandi dreifingu fjárfestinga milli ólíkra gerða atvinnugreina og seljanleika þeirra fjármálagerninga sem sjóðurinn fjárfestir í. SKAGEN hefur útbúið innri verklagsreglur til að minnka líkurnar á rekstrarmistökum sem gætu haft áhrif á sjóðinn.

Ávöxtun sjóðsins getur sveiflast töluvert innan einstakra ára. Tap eða hagnaður einstakra eigenda hlutdeildarskírteina getur því ráðist af tímasetningu kaupa eða innlausna hlutdeildarskírteina. Sjóðurinn fjárfestir fé sitt í mörgum verðbréfum í mismunandi heimshlutum og atvinnugreinum. Af þessu leiðir að virðisveiflur sjóðsins eru minni en ef fjárfest er í einu eða fáum verðbréfum. Í þessari fjölbreytni felst einnig áhættudreifing fyrir sjóðinn.

Kostnaður

Viðskiptagjöld	
Áskriftargjald	0 %
Innlausnargjald	0 %
Áskriftargjald er hámark mögulegs frádráttar frá áskriftarupphæð við útgáfu hlutdeildarskírteina. Innlausnargjald er hámark mögulegs frádráttar frá innlausnarupphæð fyrir útborgun hennar.	
Árlegur umsýslukostnaður sjóðsins	
Umsýslugjald	1,00 %
Breytilegt umsýslugjald sem greiðist við ákveðin skilyrði	
Breytilegt umsýslugjald	Árleg ávöxtun umfram 6% skiptist 90/10 milli eigenda hlutdeildarskírteina og stýringarfyrirtækisins. Einingarflokkurinn er með árangursþröskulti (e. high-water mark). Breytilega þóknun fyrir stýringu má því aðeins innheimta ef verðmæti hlutdeildarskírteina reynist hærra þann 31. desember en það var við síðustu álagningu/greiðslu breytilegrar þóknunar fyrir stýringu. Árangursþóknun fyrir árið 2020 var 0,25 % af eign undir eignastýringu í einingaflokknum. Heildargjald 2020: 1,25 %

Engin gjöld vegna áskriftar eða innlausnar eru lögð á bein viðskipti við SKAGEN. Milliliðir á borð við söluaðila og ráðgjafa kunna hins vegar að innheimta gjald vegna áskriftar og/eða innlausnar. Hafðu samband við ráðgjafa þinn varðandi frekari upplýsingar.

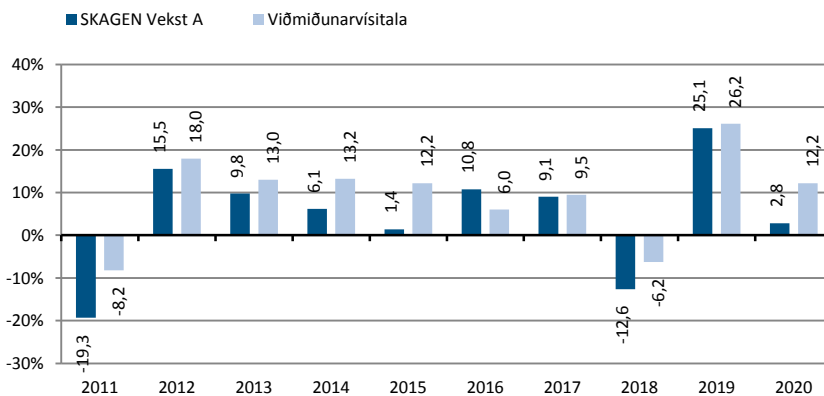
Umsýslugjald sýna fjárhæðir sem greiddar voru fyrir stjórnun, stjórnslu, markaðssetningu og annan kostnað sem dregur úr ávöxtun sjóðsins. Gjöldin standa fyrir raunverulegar tölur frá síðasta almanaksári og geta breyst frá ári til árs. Umsýslugjald reiknast daglega og greiðist ársfjórðungslega. Breytilegt umsýslugjald er reiknað út daglega og gjaldfærð / settust árlega.

Allur kostnaður sem stýringarfyrirtækið getur skuldfært á sjóðinn er innifalinn í föstu umsýslugjaldi að undanskildu:

- Breytilegu umsýslugjaldi
- Kostnaði sem ræðst af umfangi viðskipta
- Óreglulegum gjöldum

Varðandi frekari upplýsingar um kostnað, sjá lið 2, § 5 og § 7 í útboðslýsingu sjóðsins sem er aðgengileg á www.skagenfunds.is.

Söguleg ávöxtun



Viðmiðunarvísitala sjóðsins fyrir 1.1.2014 var samsett, í jöfnum hlutföllum, af norsku kauphallarvísitölunni (OSEBX) og MSCI-heimsvísitölunni (MSCI All Country World).

Ávöxtun í fortíð er engin trygging fyrir ávöxtun í framtíð. Framtíðarávöxtun mun ráðast meðal annars af markaðsaðstæðum, færni sjóðsstjórans, áhættuprófil sjóðsins og umsýslugjöldum. Ávöxtunin getur orðið neikvæð vegna verðlækkana á hlutabréfum.

Allar ávöxtunartölur eru í EUR að frádregnum kostnaði (nánar um kostnað í kaflanum Kostnaður).

Frá og með 1.1.2014 tók gildi breyting á fjárfestingaumboði sjóðsins, sem áður kvað á um að minnst 50 % fjárfestinga sjóðsins yrðu að vera innan Noregs, á þann veg að minnst 50 % fjárfestinga sjóðsins skyldu vera innan Norðurlandanna. Það merkir að afföll fyrir 1.1.2014 byggja á öðrum forsendum en þeim sem nú gilda.

Gjaldmiðill sjóðsins er NOK.

Sjóðnum var stofnaður 01.12.1993.

Gagnlegar upplýsingar

Vörsluaðili:	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch
Nánari upplýsingar:	Frekari upplýsingar, NAV, útboðslýsingu, almenna viðskiptaskilmála, ársskýrslur og markaðsskýrslur frá SKAGEN má nálgast á www.skagenfunds.is . Gildandi starfskjarastefna rekstrarfélagsins, þ.m.t lýsing á því hvernig starfskjör og önnur hlunnindi eru ákvörðuð, er að finna á www.skagenfunds.is/about-us/investor-protection/remuneration-schemes . Prentuð eintök eru einnig fánleg án endurgjalds.
Skattar:	SKAGEN Vekst er skattskyldur í Noregi. Skattskylda fjárfesta fer eftir því landi sem þeir eru búsettir og/eða eru skattskyldir í. Hafðu samband við skattaráðgjafa þinn varðandi frekari upplýsingar.
Ábyrgð:	SKAGEN AS er einungis ábyrgt fyrir yfirlýsingum í þessu skjali sem kunna að reynast vera villandi, rangar eða ekki í fullu samræmi við hluta af útboðslýsingu sjóðsins.