SKAGEN
Del af Storebrand

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. Du anbefales at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

SKAGEN Global A - aktiefond [DKK]

ISIN: NO0008004009

Fonden er forvaltet af SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732).

Mål og investeringspolitik

Målsætning

Fondens målsætning er at give investorerne bedst muligt afkast for den risiko fonden tager, gennem en aktivt forvaltet portefølje af globale aktier.

Investeringsstrategi

SKAGEN Global er en aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Fondens strategi er at finde undervurderede selskaber af høj kvalitet, hvor porteføljeforvalterne kan identificere klare katalysatorer, for at deres reelle værdi skal realiseres. For at reducere risikoen søger fonden at opretholde en fornuftig geografisk og sektormæssig balance. SKAGEN har normalt en lang investeringshorisont og lægger vægt på selskabernes fundamentale værdi og indtjening snarere end kortsigtede markedstendenser. SKAGEN Global investerer for tiden ikke i derivater.

Referenceindeks

Fondens referenceindeks er MSCI All Country World daily total return net $ i NOK.

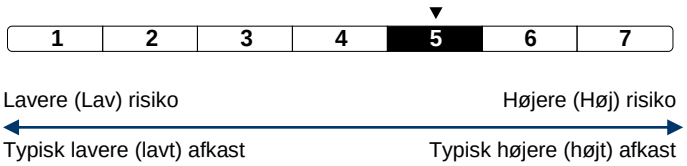
Udbytte

Udbytte som fonden modtager reinvesteres automatisk i fonden og udgør dermed en del af andelsværdien.

Investeringsperiode

SKAGEN Global passer til investorer med mere end fem års investeringshorisont. Tegning og indløsning af andele kan ske på alle norske bankdage. Mindste tegningsbeløb er 250 DKK. Alternativt kan tegning og indløsning foregå som en værdipapirhandel i et dansk pengeinstitut. Den mindste handelsstørrelse er 1 stk.

Risiko- og afkastprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger. Risikovurderingen baseret på fondens historiske volatilitet beregnet på ugentlige data gennem de sidste fem år placerer SKAGEN Global A i kategori 5. Det betyder at tegning af andele er forbundet med moderat risiko for kurssvingninger. Fondens placering på risikoskalaen er ikke fast og kan variere over tid.

Investeringer i fonden er forbundet med risiko på grund af markedsbevægelser, valutaudsving, renteniveauer, konjunkturer, branche- og selskabsspecifikke forhold. Fordelingen af aktieporteføljens investeringer er et resultat af SKAGENs investeringsfilosofi. Denne investeringsfilosofi ser bl.a. på selskabernes værdiansættelse, produkt-/markedsmatrix, gældsgrad og det finansielle instruments likviditet. Udover lovpligtige krav stiller SKAGEN interne krav til spredning af investeringerne mellem forskellige typer brancher og likviditet i de finansielle instrumenter, som fonden investerer i. SKAGEN har udarbejdet interne rutiner for at reducere sandsynligheden for operationelle fejl, der kan påvirke fonden.

Fondens afkast kan variere betydeligt inden for et år. Den enkelte investors tab eller gevinst vil derfor afhænge af de eksakte tidspunkter for tegning og indløsning af andele. Fonden placerer midlerne i mange værdipapirer i forskellige regioner og brancher. Det giver færre svingninger i fondsværdien end ved placering i blot ét eller få enkeltpapirer. Gennem denne diversificering opnår fonden en risikospredning.

Omkostninger

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Tegningsgebyr	0 %
Indløsningsgebyr	0 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, før investeringsprovenuet udbetales	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Fast forvaltningshonorar	1,00 %
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Variabelt forvaltningshonorar	Bedre værdiudvikling i andelsværdien end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og deles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Variabelt forvaltningshonorar for 2020 var 0,00 % af forvaltningskapitalen i andelsklassen. Totalt forvaltningshonorar 2020: 1,00%

Der er intet tegnings- eller indløsningsgebyr ved direkte transaktioner i SKAGEN. Formidlere i form af distributører eller rådgivere kan dog opkræve et tegnings- og/eller indløsningsgebyr. Kontakt din rådgiver for mere information.

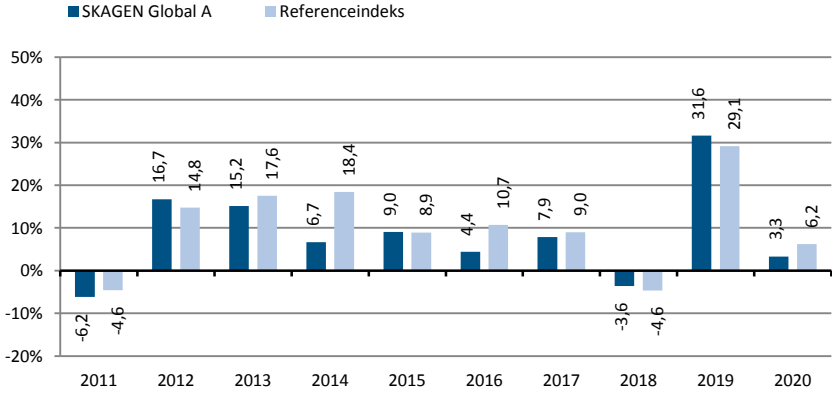
Fast forvaltningshonorar udgør betaling for forvaltning, administration, markedsføring og øvrige udgifter og reducerer avkastet i fonden. Honoraret er baseret på faktiske tal fra forrige kalenderår og kan variere fra år til år. Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningshonorar beregnes dagligt og belastes årligt.

Alle omkostninger, som forvaltningsselskabet kan belaste fonden med, er inkluderet i fast forvaltningshonorar, bortset fra:

- Variabelt forvaltningshonorar
- Transaktionsudløste omkostninger
- Ekstraordinære omkostninger

For mere information om omkostninger, se punkt 2, § 5 og § 7 i prospektet, som findes på www.skagenfondene.dk

Tidligere resultater



Historisk afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast. Fremtidigt afkast vil blandt andet afhænge af markedsudviklingen, forvalterens dygtighed, fondens risikoprofil og forvaltningshonorar. Afkast kan blive negativt som følge af kurstab.

Alle afkaststal er i danske kroner efter fradrag af omkostninger (angivet i omkostningsafsnittet).

Fonden er denomineret i NOK.

Fonden blev startet 07.08.97.

Referenceindekset før 01.01.2010 var MSCI World Index.

Praktiske oplysninger

Depotmodtager:	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch
Yderligere information:	Mere information, herunder NAV, prospekt, almindelige forretningsvilkår, årsrapporter og markedsrapporter fra SKAGEN, samt information om fonden og fondens portefølje, herunder offentliggørelse af månedlige beholdningslister, kan findes på www.skagenfondene.dk. Forvaltningsselskabets nuværende godtgørelsesordning, herunder en beskrivelse af, hvordan godtgørelse og fordele bestemmes, findes på www.skagenfondene.dk/om-os/investorbeskyttelse/godtgorelsesordning. Trykte eksemplarer kan også fås gratis.
Skat:	SKAGEN Global er skattepligtig i Norge. Investors skattepligt afhænger af det land, man er bosat i og/eller er skattepligtig i. For yderligere information, kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar:	SKAGEN AS kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokument, som er vildledende, fejlagtige eller som ikke er i overensstemmelse med de aktuelle dele af fondens prospekt.