

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 Likviditet - likviditetsfond [NOK]

ISIN: NO0008004017

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

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig absolutt avkastning i forhold til den risiko fondet tar.

Investeringsstrategi

SKAGEN Likviditet er et likviditetsfond som investerer i sertifikater og obligasjoner utstedt i norske kroner med god kredittkvalitet, samt bankinnskudd. Fondets vektete gjennomsnittlige løpetid er mindre enn 1,5 år. SKAGEN Likviditet investerer i sertifikater og obligasjoner utstedt av eller garantert av stater, kommuner, fylkeskommuner, finansinstitusjoner, industri- og andre selskaper der kredittkvaliteten er minimum BBB-(investment grade), samt bankinnskudd. SKAGEN Likviditet er et aktivt forvaltet fond. Aktiv forvaltning innebærer at porteføljeforvalterne investerer i sertifikater og obligasjoner basert på egne markedsanalyser. På dette grunnlaget søker porteføljeforvalterne å plukke det de mener er attraktive norske sertifikater og obligasjoner for å oppnå best mulig risikojustert avkastning.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er NBP Liquidity Standard Index NOK (NOLIQSTD). 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.

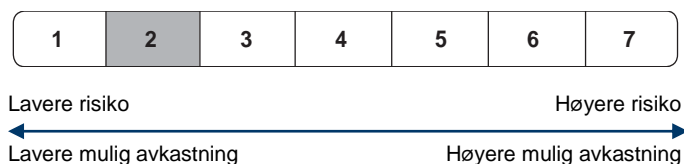
Utdeling

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

Fondet har lav risiko og passer for en investor med kort tidshorison på sparingen. SKAGEN Likviditet passer også for investorer med et lengre tidsperspektiv, men som ønsker lav risiko. Tegning og innløsning av andeler kan gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 250 kroner.

Risikoprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger. Risikovurderingen basert på fondets historiske volatilitet beregnet på ukentlig data siste 5 år, plasserer SKAGEN Likviditet i kategori 2. Det betyr at kjøp av andeler er forbundet med lav risiko for kurssvingninger. Fondets plassering på risikoskalaen er ikke fast og kan variere over tid.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av utvikling i rentenivåer, konjunkturer 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. 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	0,25 %
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.

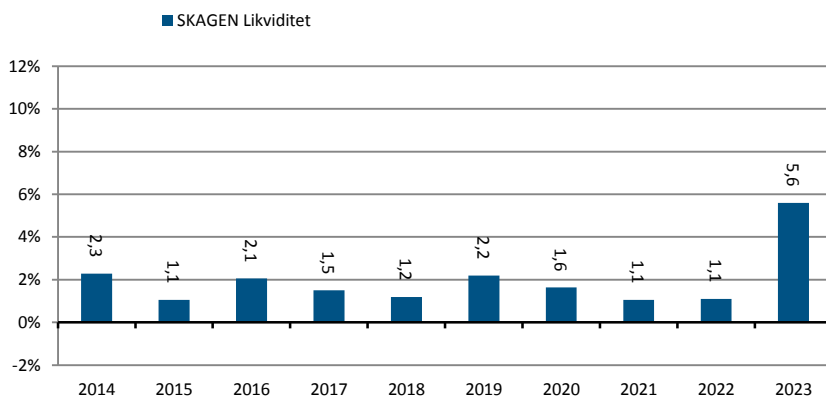
Løpende kostnader viser betalingen for forvaltning, administrasjon, markedsføring og andre kostnader, og reduserer avkastningen i fondet. Løpende kostnader beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

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 18.09.1998.

Før 01.02.21 var fondets referanseindeks Oslo Børs Statobligasjonsindeks 6 måneder (ST2X), og fra 01.02.21 til 31.03.23 var fondets referanseindeks NBP Norwegian Government Duration 0,5 Index NOK (NOGOVD6M). Disse referanseindeksene representerte ikke fondets risikoprofil og mandat fullt ut, og historisk avkastning for indeksene før 01.04.23 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 godtgjørelsesordning, inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler bestemmes, er tilgjengelig på www.storebrand.no/saminfo . Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt.
Skatt:	SKAGEN Likviditet 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.