

Nøkkelinformasjon Verdipapirfondet Norse Utbytte

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om Verdipapirfondet Norse Utbytte. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Verdipapirfondet Norse Utbytte

ISIN: NO0010843212

Norse Utbytte er forvaltet av Norse Forvaltning AS (org.nr: 991 926 623)

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Verdipapirfondet Norse Utbyttes målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg.

Investeringsstrategi

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter, herunder aksjer og fond som er opptatt til offisiell notering eller omsettes på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper på notert på andre børser, så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte er relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Fondet har som mål å primært investere i norske utbyttebetalende aksjer. Fondets verdipapirer vil fortrinnsvis være i selskaper som med basis i markedsposisjon, inntjeningssevne og soliditet, har etablert en utbyttepolitikk som gir aksjonærene en best mulig avkastning på egenkapitalen. Når vi bedømmer risikoen for høy, kan opp mot 100 % av midlene plasseres i bankinnskudd eller andre korte rentebærende verdipapirer. Fondet vil være aktivt forvaltet.

Referanseindeks

Verdipapirfondet Norse Utbyttes referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 80% Oslo Børs Fondsindeks (Bloomberg : OSEFX Index) og 20% Renteindeks, ST3X (Bloomberg : ST3X Index).

Utbytte

Utbytte som Verdipapirfondet Norse Utbytte mottar reinvesteres automatisk og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Investeringsperiode

Dette verdipapirfondet passer best for investorer med en tidshorison på mer enn ett år. Tegning og innløsning i Verdipapirfondet Norse Utbytte kan normalt gjennomføres alle bankdager.

Minste tegningsbeløp ved førstegangs tegning er NOK 50 000,-.

Risiko- og avkastningsprofil



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning i Verdipapirfondet Norse Utbytte. Et høyt tall betyr at fondet er utsatt for høy risiko, det vil si store kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. NB! Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Historiske data som er benyttet til å beregne risikoen for Verdipapirfondet Norse Utbytte gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av den fremtidige risikoprofilen til fondet. Store historiske svingninger betyr at verdien av din investering kan svinge mye også i fremtiden. Dermed er også sjansen høy for at verdien er lavere enn hva du investerte den dagen du ønsker å selge deg ut. Motsatt betyr lave historiske svingninger at risikoen er lavere.

Fondet har ingen historiske avkastningstall som grunnlag for beregning av risiko- og avkastningsprofil, og fondets plassering i kategori er derfor basert på antatt og målsatt risiko. Fondets risikoprofil kan derfor bli høyere eller lavere enn den angitte klassifiseringen.

Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) eller innløsning (salg) av andeler.

Verdipapirfondet er klassifisert som aksjefond som primært plasserer midlene sine i ulike aksjer notert på Oslo Børs. Fondet kan også plassere inntil 100 % av fondets midler i bankinnskudd. Fondet er derfor plassert i kategori 5. Dette betyr at andelsverdien vil kunne svinge en del både opp og ned (middels til høy risiko).

Verdipapirfondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil normalt endre seg med tiden. Risikoen tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselige svingninger i aksjemarkedet.

Omløpshastighet og transaksjonskostnader

Fondets forvaltningsstrategi innebærer i perioder høy aktivitet i markedet. Dette kan føre til høyere omløpshastighet enn sammenlignbare fond. Høy omløpshastighet er forbundet med høyere transaksjonskostnader som dekkes av fondets midler.

Transaksjonskostnadene reduserer fondets avkastning. Fondets omløpshastighet var i 2019 på 1,07. Sammenlignbare aktive fond, men som ikke benytter seg av samme strategi har en omløpshastighet på 0,5 – 1,25.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

Gebyr ved kjøp (tegningsgebyr)	0 %
Gebyr ved salg (innløsningsgebyr)	0 %

Fondets vedtekter gir anledning til å belaste andelseierne med tegningsgebyr på inntil 3 prosent og innløsningsgebyr på inntil 1 prosent. Dersom andelseierne blir belastet med gebyr ved tegning eller innløsning, skal dette fremkomme av tegnings- eller innløsningsblankett

Ved flytting innad mellom fondene hos Norse Forvaltning AS, vil det ikke bli beregnet honorar for innløsning og tegning.

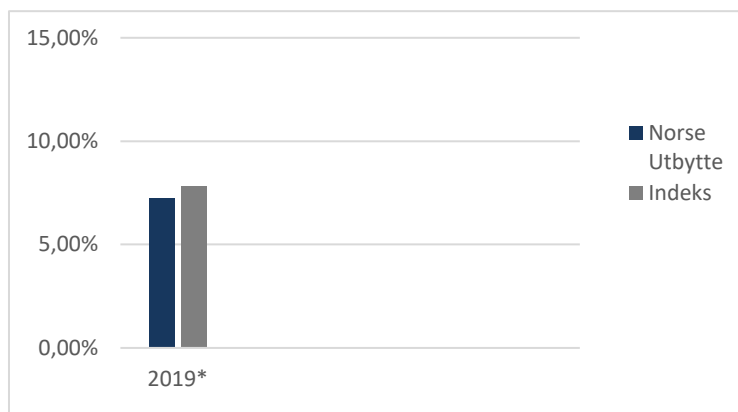
Gebyrene som betales, benyttes til å betale kostnadene til drift av fondet, inklusive utgiftene til markedsføring og distribusjon. Tegnings- og innløsningsgebyrene som fremkommer av tabellen viser maksimale satser. Nærmere informasjon om satser som vil gjelde for deg kan du få fra din rådgiver. Fondets totale kostnader for 2019 var på 2,1 %.

Alle kostnadene reduserer verdipapirfondets potensielle avkastning. Les mer om verdipapirfondets kostnader, og beregning av disse i fondets prospekt som du kan hente på www.norseforvaltning.no.

Årlig forvaltningshonorar

Løpende kostnader	2 % p.a
-------------------	---------

Historisk avkastning



Grafen viser verdipapirfondets årlige avkastning sammenlignet med dets referanseindeks. Alle kostnader slik som tegnings- og forvaltningshonorar er fratrukket.

Avkastningen vil bli beregnet i norske kroner og reinvestert utbytte inkluderes i beregningene.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ.

*) Verdipapirfondet Utbytte ble stiftet 2. januar, og startet 11. mars 2019

Praktiske opplysninger

Depotmottaker	DnB Bank
Ytterligere informasjon	Ytterligere informasjon om Verdipapirfondet Norse Utbytte fremgår av prospektet og på forvaltningsselskapets internettside, www.norseforvaltning.no på samme nettsted foreligger informasjon om foretakets godtgjørelsesordning. Papirkopi av foretakets godtgjørelsesordning kan sendes investorer kostnadsfritt på forespørsel.
Skatt	Din skatteplikt avhenger av det landet du er bosatt og/eller skattepliktig i. Verdipapirfondet Norse Utbytte er i utgangspunktet fritatt for skatteplikt ved gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Fondet kan likevel være pliktig til å betale skatt på utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag for kildeskatt. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar	Norse Forvaltning AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.
Tilsyn	Verdipapirfondet Norse Utbytte er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.
Beregning av andelsverdi	Andelsverdien beregnes daglig og publiseres bl.a. på Oslo Børs sin hjemmeside.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert 15. april 2020