NØKKELINFORMASJON

NORSE FORVALTNING AS

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risiko, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Verdipapirfondet Norse Utbytte B
Norse Forvaltning AS
ISIN: NO0013251777
www.norseforvaltning.no, ring telefon 22 04 80 70 for mer informasjon.
Finanstilsynet fører tilsyn med Norse Forvaltning AS og dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 28. august 2026.

Hva er dette produktet?

Type	Verdipapirfond
Løpetid	Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.
Målsetning	Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg. 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. Utbytte som fondet mottar, reinvesteres automatisk, og utgjør dermed en del av andelsverdien. Fondets verdipapirer vil fortrinnsvis være i selskaper som med basis i markedsposisjon, inntjeningsevne 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 må alltid eie minst en aksje. Fondet vil være aktivt forvaltet. Fondet må alltid eie minst en aksje og kommer alltid til å plassere minst 80 % av sine midler i børsnoterte aksjer ved årets utgang. Fondet har ikke referanseindeks. Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risikoen og effektivisere forvaltningen av fondet. Fondets risiko vil ikke øke som følge av derivatbruken. Kjøp og salg av andeler i fondet kan skje alle bankdager.
Målgruppe	Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.
Annet	Fondets depotmottaker er DNB Bank ASA. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på www.norseforvaltning.no.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en medium-lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium-lav. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i fondet de siste 10 årene. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på produktets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode:	**5 år**	
Eksempel investering:	**100 000 kroner**	
Scenarioer	**Hvis du selger etter 1 år**	**Hvis du selger etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)**
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.	
Stress	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	48 900	43 300
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-51,1 prosent	-15,4 prosent
Ugunstig	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	92 900	122 500
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-7,1 prosent	4,1 prosent
Moderat	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	114 900	196 000
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	14,9 prosent	14,4 prosent
Gunstig	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	150 900	230 500
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	50,9 prosent	18,2 prosent

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Det ugunstige scenarioet inntraff for en investering i perioden juli 2025 – juli 2026, det moderate scenarioet i perioden juli 2021 – juli 2026 og det gunstige scenariet inntraff for en investering mellom oktober 2020 – oktober 2025.

Hva om Norse Forvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til at annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter ett år	Hvis du innløser etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	1 630 kr.	12 490 kr.
Årlig kostnadseffekt (*)	1,6 %	1,4 % hvert år

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 15,8 prosent før kostnader og 14,4 prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning			Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	0,00 %	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	0
Innløsningskostnader	0,00 %	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet	0
Løpende kostnader som belastes hvert år			
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	1,5 %	av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	1 520
Transaksjonskostnader	0,1 %	av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	110
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter			
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse		Dette verdipapirfondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på www.norseforvaltning.no, eller skrive til: post@norseforvaltning.no. Eventuelt kan du sende klage til Norse Forvaltning AS postboks 2027 Vika, NO-0125 OSLO

Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på vår hjemmeside https://www.norseforvaltning.no/norse-utbytte/. På våre hjemmesider finner du også alminnelige forretningsvilkår, dette nøkkelinformasjonsdokumentet, samt fondets årsrapport og halvårsrapport.
Informasjonen er tilgjengelig på norsk. Trykte eksemplarer er tilgjengelige vederlagsfritt.

Tidligere publiserte avkastningsscenarier for fondet finner du her: https://www.norseforvaltning.no/scenarier-norse-utbytte/

Informasjon om fondets faktiske historiske avkastning de siste 10 årene er også tilgjengelig på våre hjemmesider på https://www.norseforvaltning.no/avkastning-norse-utbytte/.