

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

SKAGEN m² A - aandelenfonds [EUR]

ISIN: NO0010657356

Het fonds wordt beheerd door SKAGEN AS (org.no. 867 462 732).

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De doelstelling van het fonds is het best mogelijke - naar risico gewogen - lange termijn rendement te behalen voor onze cliënten door een actief beheerde geconcentreerde portefeuille van wereldwijde vastgoedbedrijven en van financiële instrumenten uitgegeven door bedrijven die gericht zijn op vastgoed.

Beleggingsbeleid

Het fonds hanteert een ESG-integratiestrategie ter ondersteuning van het beleggingsmandaat. Het product valt daarom onder artikel 8 van de SFDR (Verordening inzake informatieverschaffing op het gebied van duurzaamheid). Meer informatie vindt u in de bijlage van het prospectus van het fonds of op onze website: <https://www.skagenfunds.com/about-us/sustainable-investing/sustainable-funds>.

SKAGEN m² is een actief beheerd fonds met een wereldwijd beleggingsbeleid. De strategie van het fonds bestaat uit investeren in financiële instrumenten die profiteren van het onderliggende vastgoedrisico en rendement in de relevante

markten. Om het risico te beperken, streeft het Fonds ernaar een redelijke balans te handhaven tussen geografische regio's en subsectoren in het vastgoed. SKAGEN heeft een lange investeringshorizon en legt de nadruk op de fundamentele waarden en winstgevendheid van bedrijven in plaats van korte termijn markttrends. SKAGEN m² belegt niet in derivaten.

Referentie-index

De referentie-index van het fonds is MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD (in NOK).

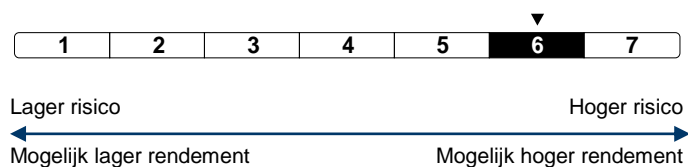
Dividend

Het dividend dat het fonds ontvangt wordt automatisch herbelegd in aandelen en maakt daarmee deel uit van de koers van het fonds.

Beleggingsperiode

SKAGEN m² is geschikt voor beleggers met eenbeleggingshorizon van meer dan 5 jaar. Het aan- en verkopen van aandelen in het fonds is mogelijk op alle Noorse bankdagen. Het minimale aankoopbedrag is EUR 50.

Risico- en opbrengstprofiel



De weergegeven indicator meet het koersrisico.

Eenrisicobeoordeling op basis van de historische volatiliteit van de referentie-index van het fonds, en de wekelijkse gegevens over de laatste 5 jaar plaatst SKAGEN m² A in klasse 6. Dat houdt in dat er bij het kopen van aandelen een hoog koersrisico is. De positie van het fonds op de risicoschaal staat niet vast en kan in de loop van de tijd variëren.

Het met het fonds verbonden risico ontstaat als gevolg van marktschommelingen, ontwikkelingen op het gebied van valuta, rente, conjunctuur en omstandigheden die specifiek zijn voor vennootschappen. SKAGEN heeft interne routines opgesteld teneinde het risico op fouten die invloed op het fonds kunnen hebben, te reduceren. De verdeling van de investeringen uit de

aandelenportefeuille zijn een gevolg van het investeringsbeleid van SKAGEN, dat eisen stelt aan de waardebepaling van de vennootschappen, de product-/marktmatrix, de schuldensituatie en de liquiditeit van het financiële instrument. Behalve de wettelijke eisen stelt SKAGEN ook interne eisen aan een gezond evenwicht tussen verschillende soorten onderliggende vastgoedinvesteringen en de liquiditeit van de financiële instrumenten waarin het fonds investeert.

Het rendement van het fonds kan in de loop van een jaar behoorlijk fluctueren. In hoeverre een individuele belegger winst of verlies maakt, hangt af van het moment van aankoop en verkoop van aandelen. Het fonds belegt de middelen in vele effecten in verschillende regio's. Dit leidt tot minder koerswisseling dan bij belegging in slechts één of enkele effecten. Door deze diversificatie wordt het risico gespreid.

Kosten

Eenmalige kosten bij transacties	
Aankoopkosten	0 %
Verkoopkosten	0 %
De aankoopkosten zijn de kosten die maximaal afgetrokken kunnen worden voor afgifte van de aandelen. De verkoopkosten zijn de kosten die maximaal afgetrokken kunnen worden bij uitbetaling.	
Jaarlijkse kosten die ten laste komen van het fonds	
Vaste beheervergoeding	1.50 %
Variabele beheervergoeding die op bepaalde voorwaarden in rekening kan worden gebracht	
Variabele beheervergoeding	Hogere/lagere waardegroei van de referentie-index, dagelijks berekend, wordt verdeeld tussen de aandeelhouders en SKAGEN in de verhouding 90/10. De totale beheervergoeding die in rekening kan worden gebracht is maximaal 3.00 % en minimaal 0.75 % per jaar. De variabele beheervergoeding voor 2021 bedroeg -0.31 % van het beheerde vermogen voor de aandelenklasse. Totale beheervergoeding 2021: 1.19 %

Er zijn geen aan- en verkoopkosten van toepassing wanneer de transacties rechtstreeks met SKAGEN worden uitgevoerd. Tussenpersonen (distributeurs of adviseurs) kunnen echter wel aan- en/of verkoopkosten rekenen. Neem contact op met uw financieel adviseur of distributeur voor meer informatie.

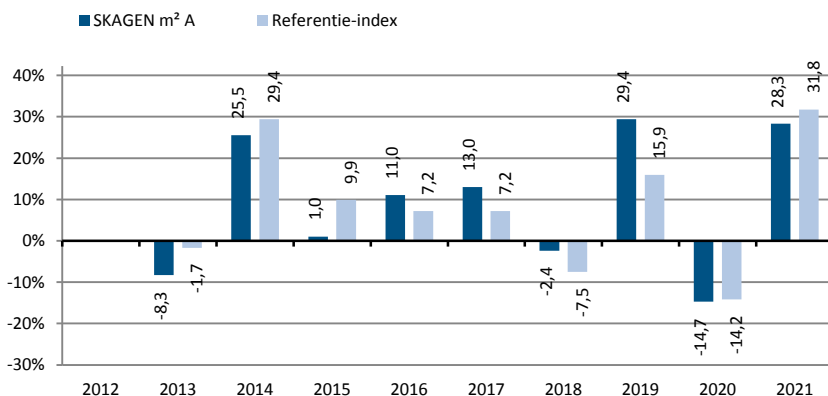
De vaste beheervergoeding toont het bedrag dat betaald werd voor beheer, administratie, marketing en andere kosten, en verminderen de opbrengst van het fonds. De vergoeding geeft de werkelijke cijfers van het afgelopen kalenderjaar weer en kunnen van jaar tot jaar verschillen. De vaste beheervergoeding wordt per dag berekend en per kwartaal afgerekend. De variabele beheervergoeding wordt eveneens per dag berekend en jaarlijks ingehouden. Ondanks een negatieve ontwikkeling van de intrinsieke waarde per unit van het fonds kan een variabele beheervergoeding worden aangerekend indien de prestatie beter is dan de referentie-index.

Alle kosten die de fondsbeheerder kan verhalen op het fonds zijn inbegrepen in de vaste beheervergoeding, met uitzondering van:

- de variabele beheervergoeding
- de transactiekosten
- buitengewone kosten

Voor meer informatie over kosten, zie hoofdstuk 2, paragraaf 5 en paragraaf 7 in het prospectus van het fonds, dat beschikbaar is op www.skagenfunds.com

Historische jaarrendementen



In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor toekomstige resultaten. Toekomstige resultaten zullen, onder andere, afhangen van marktontwikkelingen, de competenties van de fondsbeheerder, het risicoprofiel van het fonds en de beheervergoeding. Het resultaat kan negatief worden als gevolg van negatieve prijsontwikkelingen.

Alle resultaten zijn in EUR na aftrek van kosten (in het gedeelte Kosten vermeld).

Het fonds is gedenomineerd in NOK.

Het fonds is gestart op 31.10.2012.

In de periode 11.7.2017 tot 30.9.2019 was de referentie-index de MSCI ACWI Real Estate IMI ex REITS Net total return index USD.

Praktische informatie

Bewaarbedrijf:	J.P. Morgan SE - Oslo Branch
Overige informatie:	Meer informatie, zoals het NAV, (Engelstalige) prospectus, de algemene voorwaarden, marktrapporten en jaarverslagen van SKAGEN zijn beschikbaar op www.skagenfunds.com . Het actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, is beschikbaar op www.skagenfunds.com/about-us/investor-protection/remuneration-schemes . Ook zijn kosteloos gedrukte exemplaren verkrijgbaar.
Belasting:	SKAGEN m ² is belastingplichtig in Noorwegen. De hoeveelheid te betalen belasting hangt af van het land waar de belegger woont en/of belastingplichtig is. Neem voor nadere informatie contact op met uw belastingadviseur.
Aansprakelijkheid:	SKAGEN AS is alleen aansprakelijk voor eventuele verklaringen in dit document die misleidend, foutief of niet in overeenstemming zijn met de betreffende onderdelen van het prospectus van het fonds.