

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 Focus A - aandelenfonds [EUR]

ISIN: NO0010735129

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 portefeuille met wereldwijde aandelen.

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.nl/about-us/sustainable-investing/sustainable-funds>.

SKAGEN Focus is een actief beheerd fonds met een wereldwijd beleggingsmandaat. De strategie van het fonds bestaat uit investeren in ondergewaardeerde hoogwaardige bedrijven, waar de portfoliomanagers duidelijke katalysatoren kunnen aanwijzen om de werkelijke waarde te realiseren. De portefeuille kan bedrijven over het hele marktkapitalisatiespectrum omvatten, waarbij het grootste deel van de blootstelling wordt belegd in small- en mid-capbedrijven.

Om het risico te beperken, streeft het Fonds naar een afgewogen mix van bedrijven door vast te stellen wat de fundamentele risicofactoren zijn. De risicofactoren worden gemeten, gecontroleerd en tegen elkaar afgezet. SKAGEN heeft een lange investeringshorizon en legt de nadruk op de fundamentele waarden en winstgevendheid van bedrijven in plaats van korte termijn markttrends. SKAGEN Focus belegt momenteel niet in derivaten.

Referentie-index

De referentie-index van het fonds is de MSCI All Country World Daily Total Return Net \$ in NOK.

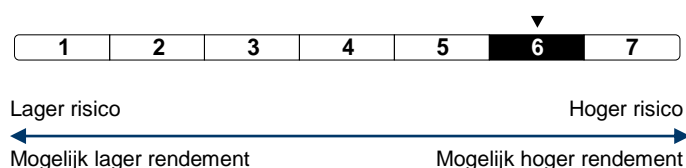
Dividend

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

Beleggingsperiode

SKAGEN Focus is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon 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. Een risicobeoordeling op basis van de historische volatiliteit van een representatieve portefeuille en de wekelijkse gegevens over de laatste 5 jaar plaatst SKAGEN Focus A in klasse 6. Dat houdt in dat bij het kopen van aandelen het koersrisico hoog is. De positie van het fonds op de risicoschaal staat niet vast en kan in de loop van de tijd variëren.

Er zijn risico's verbonden met de investeringen in het fonds wegens marktschommelingen, ontwikkelingen op het gebied van valuta, renteniveaus, conjuncturen, omstandigheden die specifiek zijn voor de sector en de vennootschap. De verdeling van de investeringen uit de aandelenportefeuille is een gevolg van het investeringsbeleid van SKAGEN. Bij dit investeringsbeleid wordt onder andere gekeken naar 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 sectoren en de liquiditeit van de financiële instrumenten waarin het fonds investeert. SKAGEN heeft interne routines opgesteld teneinde het risico op operationele fouten die invloed op het fonds kunnen hebben, te reduceren.

Het rendement van het fonds kan in de loop van een jaar behoorlijk fluctueren. In hoeverre een individuele belegger winst of verlies maakt, hangt daarom af van het moment van aankoop of verkoop van het fonds. Het fonds investeert zijn middelen in een beperkt aantal effecten. Dit kan grotere schommelingen van de waarde van het fonds met zich meebrengen dan investeringen in talrijke effecten. Het fonds zorgt voor risicospreiding door diversificatie. Het risicobeheer is gebaseerd op factoren die invloed kunnen uitoefenen op de fundamentele waarde en winstcapaciteit van de bedrijven.

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	1.60 %
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 3.20 % en minimaal 0.80 % per jaar. De variabele beheervergoeding voor 2021 bedroeg - 0.20 % van het beheerde vermogen voor de aandelenklasse. Totale beheervergoeding 2021: 1.40 %

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.

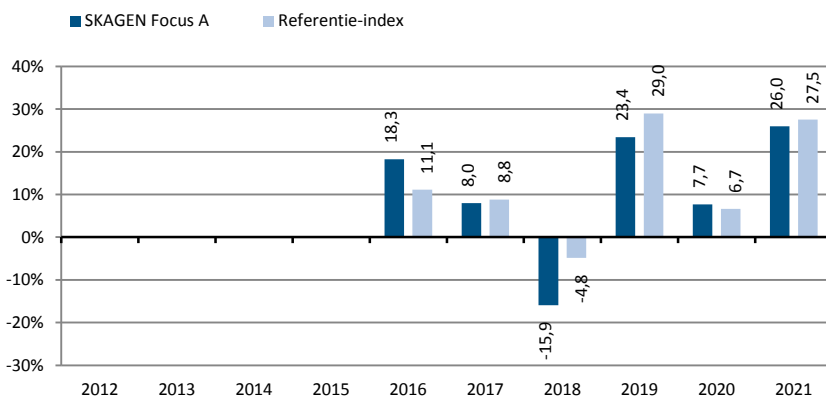
De vaste beheervergoeding toont het bedrag dat betaald werd voor beheer, administratie, marketing en andere kosten, en verminderen de opbrengst van het fonds. De vergoeding geeft de werkelijke cijfers van het afgelopen kalenderjaar weer en kunnen van jaar tot jaar verschillen. De vaste beheervergoeding 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.nl

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 gedeneerd in Noorse Kronen (NOK).

Het fonds en aandelenklasse zijn gestart op 26 mei 2015.

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.nl . 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.nl/about-us/investor-protection/remuneration-schemes . Ook zijn kosteloos gedrukte exemplaren verkrijgbaar.
Belasting:	SKAGEN Focus 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.