

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 Vekst A - aandelenfonds [EUR]

ISIN: NO0008000445

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 - rendement te behalen voor de aandeelhouders door een actief beheerde portefeuille met Noordse en 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 Vekst is een actief beheerd fonds met een wereldwijd beleggingsmandaat. Het fonds belegt minimaal 50 procent van haar middelen in bedrijven die zijn genoteerd op de Noordse beurs of die in de Noordse landen zijn gevestigd. Door de combinatie van een Noordse en een wereldwijd mandaat kan het fonds profiteren van de waardecreatie in sectoren die niet zijn vertegenwoordigd op de Noordse markt. 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 Vekst belegt momenteel niet in derivaten.

Referentie-index

De referentie-index van het fonds is een evenredig samengestelde index bestaande uit de MSCI Nordic Countries IMI Index en de MSCI All Country World Index ex Nordic Countries (daily traded total return net \$ in NOK).

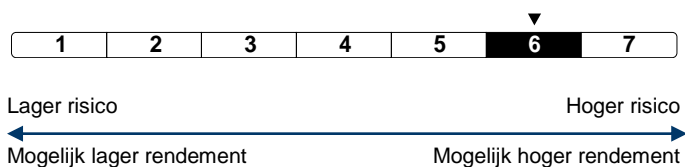
Dividend

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

Beleggingsperiode

SKAGEN Vekst is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van minimaal 5 jaar. Het aan- en verkopen van aandelen 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 het fonds en de wekelijkse gegevens over de laatste 5 jaar plaatst SKAGEN Vekst 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 belegt de middelen in vele effecten in verschillende regio's en sectoren. Dit leidt tot minder beweeglijkheid van de koers van het fonds 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 | 1.00 % |
| Variabele beheervergoeding die op bepaalde voorwaarden in rekening kan worden gebracht | |
| Variabele beheervergoeding | Bij een rendement van meer dan 6 % per jaar, wordt de meeropbrengst verdeeld tussen de aandeelhouders en SKAGEN in de verhouding 90/10. De aandelenklasse heeft een "high-water mark". Een variabele beheervergoeding mag enkel worden verrekend wanneer de koers per 31 december hoger is dan de koers bij de vorige aanrekening/betaling van de variabele beheervergoeding. De variabele beheervergoeding voor 2021 bedroeg 1.80 % van het beheerde vermogen voor de aandelenklasse. Totale beheervergoeding 2021: 2.80 % |

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.

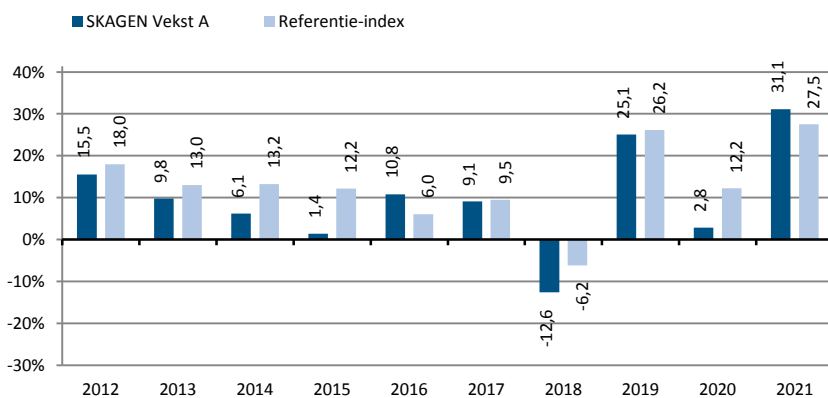
De vaste beheervergoeding toont het bedrag dat betaald werd voor beheer, administratie, marketing en andere kosten, en verminderen de opbrengst van het fonds. De vergoeding geeft de werkelijke cijfers van het afgelopen kalenderjaar weer en kunnen van jaar tot jaar verschillen. De vaste beheervergoeding wordt per dag berekend en per kwartaal afgerekend. De variabele beheervergoeding wordt dagelijks berekend en jaarlijks in rekening gebracht / afgerekend.

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 (aan- en verkoopkosten en beheervergoeding).

SKAGEN heeft, met ingang van 01/01/2014, het beleggingsmandaat van het fonds gewijzigd van een belegging van minimum 50% van haar investeringen in Noorwegen naar een belegging van minimum 50% van haar investeringen in de Noordse landen. Dit betekent dat de inkomsten voor de verandering werden bereikt onder verschillende omstandigheden dan de huidige.

Het fonds is gedenomineerd in Noors Kronen (NOK).

Het fonds is gestart op 1 december 1993.

De referentie-index van het fonds was tot 01/01/2014 een samengestelde referentie-index bestaande uit de Oslo Stock Exchange Benchmark index (50%) en de MSCI All Country World (50%).

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 Vekst 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. |