

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und das Anlagerisiko zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## SKAGEN Focus A - Aktienfonds [CHF]

ISIN: NO0010735129

Dieser Fonds wird von SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732) verwaltet.

### Ziele und Anlagepolitik

#### Ziel

Der Fonds verfolgt das Ziel, für die Anteilsinhaber durch ein aktiv verwaltetes Portfolio von globalen Aktien die bestmögliche langfristige risikobereinigte Rendite zu erzielen.

#### Anlagestrategie

SKAGEN Focus ist ein aktiv verwalteter Fonds mit einem globalen Anlagemandat. Die Strategie des Fonds besteht darin, sehr selektiv, unterbewertete, hochwertige Unternehmen zu investieren, bei denen die Portfoliomanager deutliche Treiber erkennen, dass sie ihren wahren Wert entfalten. Das Portfolio besteht aus einem Kern kleiner und mittlerer Unternehmen. Um das Risiko zu mindern, strebt der Fonds eine sinnvolle Zusammenstellung von Unternehmen unter Berücksichtigung fundamentaler Risikofaktoren an. Die Risikofaktoren werden bemessen, überwacht und gegenseitig ausgeglichen. SKAGEN hat gewöhnlich einen langen Anlagehorizont und misst dem

fundamentalen Wert und den Gewinnen der Unternehmen grösseren Wert bei als kurzfristigen Markttrends SKAGEN Focus investiert zur Zeit nicht in Derivate.

#### Referenzindex

Der Referenzindex des Fonds ist der MSCI All Country World (daily traded total return net \$ in NOK).

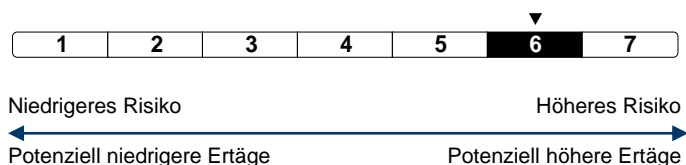
#### Dividende

Vom Fonds vereinnahmte Dividenden werden automatisch im Fonds wiederangelegt und sind daher im Nettoinventarwert je Anteil enthalten.

#### Anlagezeitraum

SKAGEN Focus eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren. Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen sind an jedem Geschäftstag in Norwegen möglich. Der Mindestausgabebetrag ist 100 CHF.

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator misst das Risiko von Preisschwankungen. Die Einstufung ergibt sich aus der Risikoeinschätzung auf Basis der historischen Volatilität eines repräsentativen Portfolios, die anhand der wöchentlichen Daten für die letzten fünf Jahre berechnet wurde. SKAGEN Focus A ist in die Kategorie 6 eingestuft. Das bedeutet, dass mit dem Kauf von Anteilen ein hohes Risiko von Preisschwankungen verbunden ist. Die Position des Fonds auf der Risikoskala ist nicht festgelegt und kann im Lauf der Zeit variieren.

Investitionen in den Fond sind aufgrund von Marktbewegungen und Entwicklungen bei Valuta, Zinssätzen, Konjunktur sowie branchen- und unternehmensspezifischen Bedingungen mit Risiken verbunden. Die Verteilung der Investitionen des Aktienportfolios ist ein Ergebnis der SKAGEN Investment Philosophie. Diese Investment Philosophie analysiert unter

anderem die Bewertung, die Produkt-Markt-Matrix, den Verschuldungsgrad und die Liquidität der Finanzinstrumente eines Unternehmens. Neben den gesetzlichen Anforderungen stellt SKAGEN bei Fondinvestitionen weitere interne Anforderungen an eine Diversifizierung zwischen Branchentypen und Liquidität der Finanzinstrumente. SKAGEN hat interne Verfahren entwickelt, um die Wahrscheinlichkeit operativen Versagens, das den Fond negativ beeinflussen könnte, zu reduzieren.

Die Wertentwicklung des Fonds kann innerhalb eines Jahres erheblich schwanken. Ob die einzelnen Anteilsinhaber einen Gewinn oder einen Verlust erzielen, wird daher vom exakten Timing der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen abhängen. Der Fonds investiert in eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren. Dies führt zu stärkeren Wertschwankungen des Fonds, als wenn der Fonds in ein breiteres Spektrum von Wertpapieren investieren würde. Der Fonds streut das Risiko mittels Diversifikation. Das Risikomanagement basiert auf Faktoren, die sich auf den fundamentalen Wert und die Gewinne der Unternehmen auswirken können.

**Kosten**

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage   |  |
|--|--|
| Ausgabeaufschläge  | 0 %  |
| Rücknahmeabschläge   | 0 %  |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. |  |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden   |  |
| Laufende Kosten (%)  | 1,60 %   |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat   |  |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren  | Eine bessere/schwächere Wertsteigerung als der Referenzindex, wird täglich berechnet und 90/10 zwischen Anteilshaber und der Verwaltungsgesellschaft verteilt. Die gesamte jährliche Verwaltungsgebühr darf 3,20 % nicht überschreiten und 0,80 % nicht unterschreiten. Die variable Verwaltungsgebühr für 2020 betrug 0,12 % des verwalteten Vermögens in der Anteilsklasse. Gesamte Verwaltungsgebühr 2020: 1,72 % |

Bei Direkttransaktionen mit SKAGEN fallen keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühren an. Vermittler wie Vertriebsstellen oder Berater können jedoch Ausgabe- und/oder Rücknahmegebühren erheben. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater erfragen.

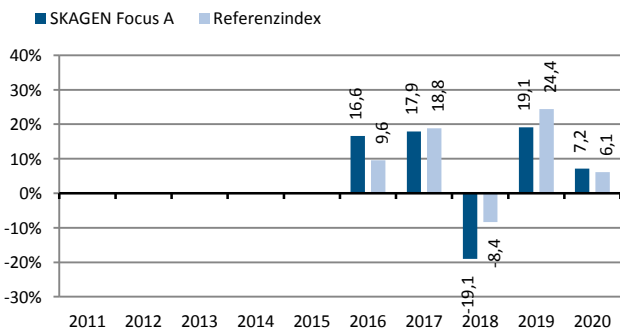
Die laufenden Kosten beinhalten die gezahlten Beträge für Management, Verwaltung, Marketing und sonstige Kosten und schmälern die Rendite des Fonds. Die Kosten spiegeln die tatsächlichen Zahlen für das vorangegangene Kalenderjahr wider und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Die feste Verwaltungsgebühr wird täglich berechnet und vierteljährlich belastet. Die variable Verwaltungsgebühr wird täglich berechnet und jährlich belastet.

Alle Kosten, mit denen die Verwaltungsgesellschaft den Fonds belasten darf, sind in den laufenden Kosten berücksichtigt, mit Ausnahme der:

- Variablen Verwaltungsgebühren
- Transaktionsbedingten Kosten
- Außerordentliche Kosten

Nähere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie Punkt 2, § 5 und § 7 des Verkaufsprospekts, den Sie im Internet unter [www.skagenfunds.ch](http://www.skagenfunds.ch) finden.

**Historische Wertentwicklung**



Die in der Vergangenheit erzielten Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die zukünftigen Erträge hängen unter anderem von Marktentwicklungen, den Fähigkeiten des Fondsverwalters, dem Risikoprofil des Fonds sowie von den Verwaltungsgebühren ab. Der Ertrag kann infolge negativer Kursentwicklungen negativ sein.

Alle Renditen sind in CHF nach Abzug der Kosten angegeben (gelistet im Abschnitt Kosten).

Der Fonds lautet auf NOK.

Der Fonds und Anteilsklasse wurden am 26.5.2015 aufgelegt.

**Praktische Informationen**

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Depotbank:</b>                 | J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch   |
| <b>Wirtschaftsprüfer:</b>         | PricewaterhouseCoopers AS   |
| <b>Vertreter in der Schweiz:</b>  | Der Vertreter des vorliegenden Fonds ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, Schweiz.  |
| <b>Zahlstelle in der Schweiz:</b> | Zahlstelle des Fonds ist Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8022 Zürich, Schweiz.   |
| <b>Weitere Informationen:</b>     | Der Nettoinventarwert, den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die allgemeinen Geschäftsbedingungen, das Fondsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte finden Sie auf der Homepage von SKAGEN unter <a href="http://www.skagenfunds.ch">www.skagenfunds.ch</a> .<br>Die aktuelle Vergütungsordnung der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung einschliesslich einer Beschreibung der Festlegung der Vergütung und der Leistungen finden Sie unter <a href="http://www.skagenfunds.ch/about-us/investor-protection/remuneration-schemes">www.skagenfunds.ch/about-us/investor-protection/remuneration-schemes</a> .<br>Sie können diese Unterlagen auch kostenlos in gedruckter Form direkt von SKAGEN oder dem Vertreter in der Schweiz beziehen. |
| <b>Steuern:</b>                   | SKAGEN Focus ist in Norwegen steuerpflichtig. Die Steuerpflicht der Anleger richtet sich danach, in welchem Land diese wohnhaft sind bzw. besteuert werden. Nähere Auskünfte erhalten Sie bei Ihrem Steuerberater.  |
| <b>Haftung:</b>                   | SKAGEN AS kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.   |