

Dette dokumentet gir deg viktig investeringsinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

SKAGEN Vekst B - aksjefond [NOK]

ISIN: NO0010678998

Fondet er forvaltet av SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732).

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en aktiv forvaltet portefølje av nordiske og globale aksjer.

Investeringsstrategi

SKAGEN Vekst er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Fondet skal investere minst 50 prosent av sine midler i selskaper notert eller omsatt på nordisk marked eller selskaper hjemmehørende i Norden. Fondets strategi er å finne selskaper av høy kvalitet til en lav pris, som kjennetegnes ved å være undervurderte, underanalyserte og upopulære. Kombinasjonen av et nordisk og et globalt mandat gjør at fondet kan ta del i verdiskapningen i sektorer og bransjer som ikke er tilgjengelige på det nordiske markedet. Aktiv forvaltning innebærer at porteføljeforvalterne investerer i selskaper basert på egne analyser. Med sunn fornuft og langsiktighet søker porteføljeforvalterne å unngå kjøp i

populære aksjer og bransjer til en for høy pris sammenlignet med selskapets fundamentale verdi og inntjening. Resultatene i selskapene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning. SKAGEN Vekst investerer for tiden ikke i derivater.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er likt sammensatt av MSCI Nordic Countries IMI Index og MSCI All Country World Index ex Nordic Countries (daily traded total return net \$ in NOK).

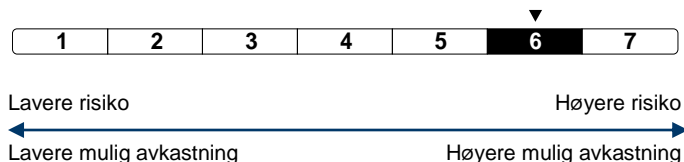
Utbytte

Utbytte som fondet mottar reinvesteres automatisk i fondet og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Investeringsperiode

SKAGEN Vekst passer for investorer med minimum fem års investeringshorisont. Tegning og innløsning av andeler kan gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er kr 250.

Risikoprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger. Risikovurderingen basert på fondets historiske volatilitet beregnet på ukentlig data siste fem år, plasserer SKAGEN Vekst B i kategori 6. Det betyr at kjøp av andeler er forbundet med høy risiko for kurssvingninger. Fondets plassering på risikoskalaen er ikke fast og kan variere over tid.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. Fordelingen av aksjeforføljes investeringer er et resultat av SKAGENs investeringsfilosofi. Denne investeringsfilosofien ser bl.a. på

selskapenes verdsetting, produkt/markedsmatrise, gjeldsgrad og det finansielle instrumentets likviditet. I tillegg til lovpålagte krav, stiller SKAGEN interne krav til spredning av investeringene mellom ulike typer av bransjer og likviditet i de finansielle instrumentene fondet investerer i. SKAGEN har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil som kan påvirke fondet.

Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler. Fondet plasserer midlene i mange verdipapirer i ulike regioner og bransjer. Dette gir mindre svingninger i fondets verdi enn ved plassering i bare ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning. Investeringer i verdipapirfond gir ingen garanti for det investerte beløpet, slik det er for bankinnskudd på inntil to millioner kroner i norske banker.

Kostnader

| Engangsgebyrer ved transaksjoner | |
|--|---|
| Tegningsgebyr | 0 % |
| Innløsningsgebyr | 0 % |
| Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling. | |
| Årlige kostnader som belastes fondet | |
| Løpende kostnader | 0,80 % |
| Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår | |
| Variabelt forvaltningshonorar | Avkastning utover 6 % p.a. deles 90/10 mellom andelseierne og forvaltningsselskapet. Variabelt forvaltningshonorar belastes kun dersom andelsverdien 31. desember er høyere enn andelsverdien ved forrige belastning/avregning av variabelt forvaltningshonorar. Variabelt forvaltningshonorar for 2020 utgjorde 0,00 % av forvaltningskapitalen i andelsklassen. Totalt forvaltningshonorar 2020: 0,80 % |

Det er ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer forbundet med direkte transaksjoner hos SKAGEN. Tredjeparter, som distributører eller rådgivere, kan imidlertid kreve et tegnings- og/eller innløsningsgebyr.

Løpende kostnader viser betalingen for forvaltning, administrasjon, markedsføring og andre kostnader, og reduserer avkastningen i fondet. Kostnadene er basert på de faktiske tallene fra siste kalenderår og kan variere fra år til år.

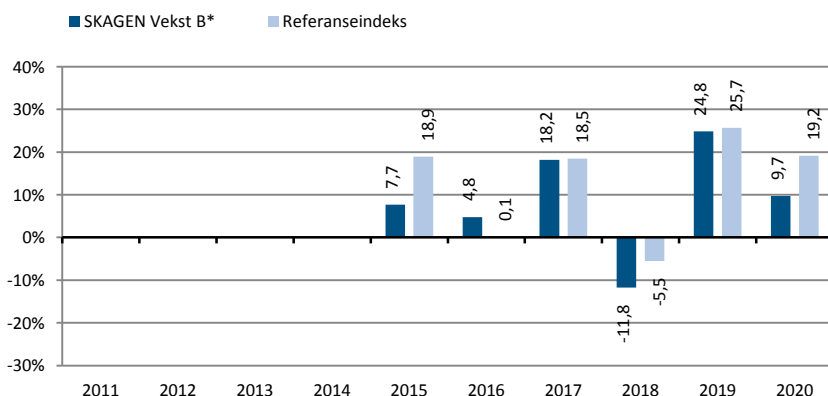
Løpende kostnader beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningshonorar beregnes daglig og belastes/avregnes årlig.

Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i løpende kostnader, bortsett fra;

- Variabelt forvaltningshonorar
- Transaksjonsdrevne kostnader
- Ekstraordinære kostnader

For mer informasjon om kostnader, se punkt 2, § 5 og § 7 i fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.skagenfondene.no

Historisk avkastning



Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag av kostnader (tegnings-/innløsningsgebyr og forvaltningshonorar), bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader som belastes fondet.

Fondets investeringsmandat ble endret med virkning fra 01.01.2014 fra at fondet investerte minst 50 % av sine midler i Norge til at fondet investerer minst 50 % av sine midler i Norden. Tilsvarende ble fondets referanseindeks endret fra en likt sammensatt referanseindeks av Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX) og MSCI All Country World Daily Total Return Net \$ i NOK til en likt sammensatt referanseindeks av MSCI Nordic Countries IMI Index og MSCI All Country World Index ex Nordic Countries (daily traded total return net \$ in NOK).

Fondet er denominert i NOK.

Fondet ble startet 01.12.1993.

Andelsklassen ble startet 01.01.2014.

*Simulert avkastning: B-klassen ble opprettet 01.01.2014. Historikken som vises er avkastningshistorikken til A-klassen, justert for forskjell i kostnadsnivå A- og B-klasse. Fondets referanseindeks før 01.01.2014 var en likt sammensatt referanseindeks av Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX) og MSCI All Country World.

Praktiske opplysninger

| | |
|--------------------------|---|
| Depotmottaker: | J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch |
| Ytterligere informasjon: | Mer informasjon, herunder NAV, prospekter, alminnelige forretningsvilkår, årsrapporter og markedsrapporter fra SKAGEN er tilgjengelig på www.skagenfondene.no . Forvaltningsselskapets gjeldende godtgjørelsesordning, inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler bestemmes, er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/godtgjorelsesordninger . Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt. |
| Skatt: | SKAGEN Vekst er skattepliktig til Norge. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt og/eller er skattepliktig til. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver. |
| Ansvar: | SKAGEN AS kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, feilaktige eller som ikke er i samsvar med de aktuelle delene av fondets prospekt. |