

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller viktiga fakta om fonden. Detta är inte reklammaterial, utan information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna förknippade med detta. Du rekommenderas att läsa dokumentet så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

SKAGEN m² C - aktiefond [SEK]

ISIN-nummer: NO0010723364

Fonden förvaltas av SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732).

Mål och placeringsinriktning

Målsättning

Fondens målsättning är att ge andelsägarna bästa möjliga avkastning i förhållande till den risk fonden tar genom en aktivt förvaltd portfölj med finansiella instrument utställda av företag eller andra utställare med verksamhet med anknytning till fastigheter.

Investeringsstrategi

SKAGEN m² är en aktivt förvaltd fond med en global placeringsinriktning. Förvaltarna söker investeringar av hög kvalitet till ett lågt pris som kännetecknas av att de är undervärderade, otillräckligt analyserade och impopulära. Fondens målsättning är att hitta finansiella instrument som utnyttjar avkastningen på de underliggande fastighetstillgångarna och de risker som är knutna till fastighetsplaceringar på de aktuella marknaderna. Aktiv förvaltning innebär att portföljförvaltarna placerar i bolag utifrån egna analyser. Med sunt förnuft och långsiktighet försöker

portföljförvaltarna undvika köp av populära aktier till ett för högt pris i förhållande till företagets grundläggande värde och intäkter. Företagens resultat genereras över tid, och det gör också fondens avkastning. SKAGEN m² använder inte derivat.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD i NOK.

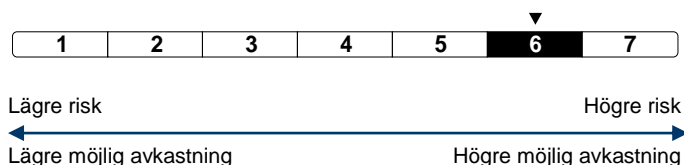
Utdelning

Den utdelning som fonden erhåller återinvesteras automatiskt i fonden och utgör därmed en del av andelsvärdet.

Investeringsperiod

SKAGEN m² passar investerare med en investeringshorisont på mer än fem år. Teckning och inlösen av andelar kan ske alla norska bankdagar. Minsta teckningsbelopp är 500 SEK.

Risk/avkastningsprofil



Indikatoren beskriver risken för kurssvängningar. En riskvärdering baserad på fondens referensindex sin historiska volatilitet beräknad på veckodata från de senaste fem åren placerar SKAGEN m² C i kategori 6. Det innebär att andelsköp är förbundna med en hög risk för kurssvängningar. Fondens placering på riskskalan är inte statisk utan kan variera över tid.

Risken i fonden uppstår till följd av marknadsrörelser, utveckling av valutor, räntor, konjunkturer och företagsspecifika omständigheter. SKAGEN har utarbetat interna rutiner för att reducera risken för fel som kan påverka fonden. Fördelningen

av aktieportföljens investeringar är ett resultat av SKAGENS investeringsfilosofi, som ställer krav på företagets värdering, produkt/marknadsmatris, skuldsättning och det finansiella instrumentets likviditet. I tillägg till lagstadgade krav ställer SKAGEN internt krav på en sund balans mellan olika typer av fastighetsinvesteringar och likviditet i de finansiella instrument fonden investerar i.

Fondens avkastning kan variera betydligt under ett år. Den enskilda andelsägarens förlust eller vinst är därför beroende av den exakta tidpunkten för teckning och inlösen av andelar. Fonden placerar sina tillgångar i många värdepapper i olika regioner. Detta ger mindre svängningar i fondens värde än vid placering i endast ett eller några få värdepapper. Genom denna diversifiering uppnår fonden riskspridning. Investeringar i värdepappersfonder omfattas ej av den statliga insättningsgarantin.

Avgifter

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift 0 %

Inlösenavgift 0 %

Teckningsavgiften är det maximala belopp som kan dras av från teckningsbeloppet före utfärdande av andelar. Inlösenavgiften är det maximala belopp som kan dras av från inlösenbeloppet före utbetalning.

Avgifter som debiteras fonden under året

Fast förvaltningsavgift 1,50 %

Rörlig förvaltningsavgift som debiteras fonden på vissa villkor

Rörlig förvaltningsavgift Bättre värdeutveckling än jämförelseindexet, beräknat dagligen, delas 90/10 mellan andelsägarna och förvaltningsbolaget. Andelsklassen har ett relativt high-watermark. Det totala uttaget av förvaltningsavgift är maximalt 3,00 % per år. Rörlig förvaltningsavgift för 2020 utgjorde 0,00 % av förvaltningskapitalet i andelsklassen. Total förvaltningsavgift 2020: 1,50 %

Vid direkttransaktioner hos SKAGEN fråndras inga tecknings- eller inlösenavgifter. Tredjeparter såsom distributörer eller rådgivare kan dock ta ut sådana avgifter. Kontakta din rådgivare eller distributör för mer information.

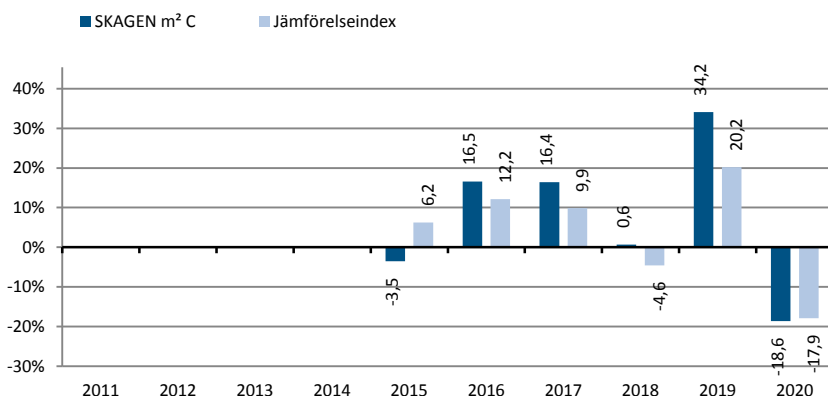
Fast förvaltningsavgift visar kostnaderna för förvaltning, administration, marknadsföring och andra kostnader och reducerar avkastningen i fonden. Kostnaderna är baserade på faktiska kostnader från föregående kalenderår och kan variera från år till år. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen och debiteras fonden kvartalsvis. Den rörliga förvaltningsavgiften beräknas dagligen och belastas fonden årligen.

Alla kostnader som förvaltningsbolaget kan belasta fonden är inkluderade i den fasta förvaltningsavgiften, med undantag för:

- Den rörliga förvaltningsavgiften
- Transaktionsdrivna kostnader
- Extraordinära kostnader

Mer information om kostnader finns under punkt 2, § 5 och § 7 i fondens prospekt, som kan laddas ner på www.skagenfonder.se.

Historisk avkastning



Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning kommer bland annat att bero på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, fondens risk samt förvaltningsavgifter. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Faktablad och informationsbroschyrer (prospekt) för alla våra fonder finns på vår webbplats.

Alla uppgifter om avkastning anges i svenska kronor och efter avdrag för kostnader (anges i avsnittet Avgifter).

Fonden är denominerad i NOK.

Fonden startade 2012-10-31.

Andelsklassen startade 2015-01-01.

Under perioden 11.07.2017 till 30.09.2019 var jämförelseindexet MSCI ACWI Real Estate IML ex REITS Net total return index USD.

Praktisk information

| | |
|---------------------------------|---|
| Förvaringsinstitut: | J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch |
| Ytterligare information: | Mer information, NAV, prospekt, allmänna affärsvillkor, årsrapporter och marknadsrapporter från SKAGEN finns på www.skagenfonder.se . Förvaltningsbolagets aktuella ersättningssystem, inklusive en beskrivning av hur ersättning och förmåner fastställs, finns på www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/ersattningssystem . Det finns också tryckta exemplar som kan erhållas utan kostnad. |
| Skatt: | SKAGEN m ² beskattas i Norge. Investerarens skattskyldighet beror på det land där han/hon är bosatt och/eller är skattepliktig. Kontakta din lokala skatterådgivare om du vill ha mer information. |
| Ansvar: | SKAGEN AS kan endast hållas ansvarigt för eventuella upplysningar i detta dokument som är vilseledande, felaktiga eller som inte överensstämmer med de aktuella delarna av fondens prospekt. |