Prospekt SKAGEN Kon-Tiki Verdipapirfond, org.nr. 984 305 141 (stiftet 5.4.2002)

1. SKAGEN AS

1.1 Juridiske forhold

SKAGEN AS (SKAGEN) ble stiftet 15.09.1993 og er registrert i Foretaksregisteret med org.nr. 867 462 732. Selskapet har tillatelse av 19.11.1993 fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond. Selskapet forvalter følgende hovedkategorier av fond; aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond, og innenfor hver kategori forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskapet forvalter, vennligst se selskapets hjemmeside www.skagenfondene.no eller kontakt selskapet. Aksjekapitalen er NOK 6.329.200. Foretakets adresse er postboks 160, 4001 Stavanger. Selskapet har tillatelse til å markedsføre SKAGEN Kon-Tiki i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederland, Luxemburg, Island, Storbritannia, Belgia, Irland, Tyskland, Færøyene og Frankrike.

Endringer i markedsføring av fondet eller avvikling av markedsføring av fondet i ovennevnte markeder, kan ikke gjennomføres før SKAGEN skriftlig har informert Finanstilsynet i det relevante vertslandet. Fondets andelseiere vil bli informert via våre nettsider.

1.2 Eierforhold

Selskapet er 100 prosent eiet av Storebrand Asset Management AS.

1.3 Styret

Aksjonærvalgte:
Jan Erik Saugestad, styreleder
Viveka Ekberg
Kristian Falnes
Tove Selnes

Andelseiervalgte:
Per Gustav Blom
Karen-Elisabeth Ohm Heskja

Aksjonærvalgte varamedlemmer:
Camilla Brustad-Nilsen
Kristina Ensgård

Andelseiervalgt varamedlem:
Hilde Hukkelberg

Ansattvalgt observatør:
Synnøve Hellestø Ramslie

Ansattvalgt varamedlem:
Anne Line Kristensen

Samlet styrehonorar var NOK 1.550.000 i 2021.

1.4 Administrerende direktør

Timothy C Warrington

Administrerende direktør mottar NOK 2.500.000 i fast lønn med tillegg av resultatavhengig bonus.

1.5 Godtgjørelsesordning

Selskapet har en godtgjørelsesordning som er fastsatt i samsvar med forvaltningsselskapets og fondenes strategier, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Sentralt i selskapets godtgjørelsesordning er en overskuddsdeling med ansatte. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

2. Vedtekter for verdipapirfondet SKAGEN Kon-Tiki

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SKAGEN Kon-Tiki forvaltes av forvaltningsselskapet SKAGEN AS (SKAGEN). Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer utstedt av selskaper over hele verden. Minimum 50 % av fondet skal være investert i land/markeder som ikke omfattes av MSCI developed market series. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes normalt av en forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller -innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☐ ja	☒ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler: ☒ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler: ☒ ja ☐ nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid: ☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter; opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som nevnt ovenfor under punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2 første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje reduseres som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd. ☒ ja ☐ nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen. ☒ ja ☐ nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten. ☒ ja ☐ nei

Alle børser og regulerte markeder i verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp ☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1-3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentet er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler
Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og 6-7 første og annet ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder
Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl. § 6-9.

3.6 Utlån
Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte
Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at realisasjonsgevinster av fondets obligasjoner kan utbetales til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte og/eller renteinntekter til andelseierne.

§ 5 Kostnader
Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregning av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf.vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

Forvaltningsselskapet SKAGEN kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 5 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til SKAGENs forvaltningsgodtgjørelse.

Eventuell returprovisjon SKAGEN mottar fra et forvaltningsselskap, eller tilsvarende for et underfond, skal tilfalle fondet i sin helhet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler
Fondet er normalt åpent for tegning 5 ganger i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 ganger i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 3 prosent av tegningsbeløpet.

Styret i SKAGEN kan vedta at kostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 3 prosent og vedtatt økt tegningskostnad på inntil 10 prosent skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,3 prosent av innløsningsbeløpet.

SKAGEN kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser
Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki A	Fast forvaltningsgodtgjørelse 2 % justert for en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki B	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki C	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,75 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki D	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,50 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki E	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,25 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tike F	Fast forvaltningsgodtgjørelse 2 %. I tillegg kommer resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Andelsklassen Kon-Tiki A
Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 2 prosent pro anno justert for en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Andelsklassen Kon-Tiki B
Andelsklasse B kjennetegnes av at den har lavere fast forvaltningsgodtgjørelse enn andelsklasse A. Andelsklassen er åpen for enhver investor som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 1,5 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.
Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvalt-

ningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 3,5 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 0,5 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse B, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i andelsklasse A.

Andelsklassen Kon-Tiki C
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 50.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,75 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse C, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 50.000.000 norske kroner eller overstiger 100.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki D
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 100.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,50 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse D, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 100.000.000 norske kroner eller overstiger 300.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki E
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 300.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,25 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging

Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse E, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 300.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki F
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 50.000.000 norske kroner.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 2 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes/avregnes årlig per 31. desember. Den resultatavhengige forvaltningsgodtgjørelsen belastes/avregnes kun såfremt den akkumulerte relative verdiutviklingen mellom andelsklassen og MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner, fra siste belastning/avregning til og med 31. desember er større enn null (relativt høyvannsmerke). Beregningsperioden for den resultathavhengige forvaltningsgodtgjørelsen er fra siste belastning/avregning til utgangen av året der kriteriene for belastning/avregning er oppfylt. Dette betyr at en andelseier som tegner andeler på et tidspunkt hvor den akkumulerte relative verdiutviklingen er mindre enn null, kan unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at hans andeler har hatt en verdiutvikling som er bedre enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan dermed belastes selv om andelsklassens verdiutvikling har vært negativ i forhold til referansen, og på samme måte ikke belastes dersom andelsklassens verdi har vært positiv i forhold til referansen.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse F, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse.

3. Skattemessige forhold
Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, men gjengir kun de grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige i Norge. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Fondet:
Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefri. Imidlertid må tre prosent av skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på gevinster og utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet er fritatt for formueskatt. Netto renteinntekter, valutagevinster og kursgevinster på rentebærende verdipapirer beskattes med 22 %.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:
Private investorer
Gevinst i forbindelse med salg av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt og beskattes med 35,2 %. Tap gir tilsvarende fradrag. Private investorer har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige gevinster. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt. Skjermingsfradraget er ment å sikre at normalavkastningen av investeringen er skattefri på aksjonærens hånd.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning. Andel i verdipapirfond verdsettes til andelsverdien 1. januar i skattefastsettingsåret. Aksjeandel i verdipapirfond verdsettes til 75 % av aksjeandelens verdi.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)
Ved realisasjon av fondsandeler er selskaper som omfattes av fritaksmetoden ikke skattepliktig for gevinst. Tilsvarendetap er ikke fradragsberettiget. I praksis betyr dette at netto tap ikke kan fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

4. Derivater
Fondet har i henhold til vedtektene § 3 punkt 3.2 mulighet for å anvende derivater, hvor formålet vil være reduksjon av risiko. Fondet anvender for tiden ikke derivater.

5. Referanseindeks
Fondets referanseindeks er MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ målt i norske kroner. Referanseindeksen er justert for utbytte.

Fondets referanseindeks er levert av MSCI Limited, en administrator som er godkjent og registrert hos ESMA i medhold av Referanseverdiforordningen.

SKAGEN har utarbeidet en plan for det tilfelle at fondets referanseindeks opphører å eksistere eller endres vesentlig, og har i planen identifisert en eller flere relevante indekser som kan erstatte denne. Bytte av referanseindeks krever endring i fondets vedtekter, og vil følge de prosedyrer som fremgår av verdipapirfondloven og -forskriften, herunder godkjennelse fra andelseierne og Finanstilsynet.

6. Målsetting og investeringsstrategi
Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en aktiv forvaltet portefølje av aksjer i selskaper som har sin virksomhet i eller rettet mot vekstmarkeder.

SKAGEN Kon-Tiki er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. SKAGEN Kon-Tiki skal investere minst 50 prosent av fondets midler i vekstmarkeder, det vil si land eller markeder som ikke omfattes av MSCI Developed Market Series. Gjenstående midler skal investeres i selskaper som har sin virksomhet rettet mot vekstmarkeder. Fondets strategi er å investere i undervurderte selskaper av god kvalitet, hvor porteføljeforvalterne kan identifisere klare katalysatorer for at deres virkelige verdi skal realiseres. For å redusere risiko søker fondet å opprettholde en fornuftig balanse mellom geografiske regioner og industrisektorer. SKAGEN har normalt en lang investeringshorisont og legger vekt på selskapers fundamentale verdi og inntjening fremfor kortsiktige trender i markedet.

7. Informasjon om bærekraft
For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekart, se Vedlegg i dette dokumentet.

8. Andelens art og karakteristika

Generelt

Alle andeler representerer en eierandel i verdipapirfondet SKAGEN Kon-Tiki. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsing av verdipapirfondet. Alle andelshavere eller deres oppnevnte fullmektiger har stemmerett på valgmøtet for verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser. Dersom Finanstilsynet gjør vedtak om at fondet skal avvikles eller overføres til annet forvaltningsselskap, vil dette bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondsloven § 4-13.

Regnskapsavslutning er 31.12. hvert år.

Andelsklasser

- Fondet er inndelt i ulike andelsklasser.
- Vilkår for å være investert i andelsklasse B: Investor tegner gjennom distributør som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.
- Vilkår for å være investert i andelsklasse C: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 50.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.
- Vilkår for å være investert i andelsklasse D: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 100.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.
- Vilkår for å være investert i andelsklasse E: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 300.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra SKAGEN.
- Vilkår for å være investert i andelsklasse F: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst NOK 50.000.000.
- Forutsetningen for å kunne investere i andelsklasse C, D, E og F er at andelene registreres på en separat konto.
- Dersom investor ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, vil SKAGEN – etter forutgående varsel til kontoinnehaver – flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. SKAGEN er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som investor eller andre lider som følge av flyttingen, inkludert men ikke begrenset til skattekonsekvenser.

9. Revisor

Ekstern/finansiell revisor er PricewaterhouseCoopers AS, postboks 8017, 4068 Stavanger (org.nr. 987 009 713).
Intern revisor er Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo, (org.nr. 976 389 387).

10. Depotmottaker

Verdipapirfondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken er norskregistrert utenlandsk foretak.

11. Historisk avkastning og risiko

For oppdatert søylediagram som viser historisk avkastning for fondets andelsklasser og plassering på vår risikoskala, henvises det til nøkkelinformasjon for investorer. Nøkkelinformasjon for investorer kan bestilles vederlagsfritt hos SKAGEN, eller hentes på www.skagenfondene.no.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. Fordelingen av aksjeporteføljenes 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.

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. 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.

12. Beregning og kunngjøring av netto andelsverdi

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) per andelsklasse skal grunnlaget være markedsverdi av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Beregning og kunngjøring av andelsverdier skal foretas på alle handelsdager. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA. Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markeder der en vesentlig del av fondets portefølje er investert i, er stengt. Handelskalender er publisert på www.skagenfondene.no.

En skjønnsmessig vurdering av verdien benyttes ved hendelser som kan ha betydning for verdien på et aktuelt verdipapir hvis en ikke vesentlig del av markedet verdipapiret omsettes i er stengt, eller dersom verdipapiret er lite likvid. SKAGENs praksis for skjønnsmessig verdivurdering er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjeanbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter, tilgjengelig på www.vff.no.

SKAGEN praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere NAV er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres NAV opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.

Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

13. Andelseierregister

Føring av andelseierregister for SKAGEN Kon-Tiki blir ivaretatt av Storebrand Asset Management AS. Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver gjennom SKAGENs handelsportal, Min Side. Andelseiere/forvaltere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

14. Kostnader

Andelsklasse Kon-Tiki A

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 2 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.

Andelsklasse Kon-Tiki B

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,5 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 3,5 % p.a. og minimum 0,5 % p.a.

Andelsklasse Kon-Tiki C

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,75 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.

Andelsklasse Kon-Tiki D

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,5 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.

Andelsklasse Kon-Tiki E

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,25 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.

Andelsklasse Kon-Tiki F

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 2 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Andelsklassen har relativt høyvannsmerke. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes/avregnes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a.

Variabel forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi dersom verdiutviklingen er bedre enn referanseindeksen.

Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølge eventuelle rettskrav, herunder gruppesøksmål ("class action"). I den forbindelse kan fondet belastes kostnader direkte, eller indirekte i form av redusert utbetaling (gevinst) til fondet.

Mer informasjon om forvaltningsgodtgjørelse i vedtektene § 5 og § 7.
Det påløper for tiden ikke kostnader ved tegning og innløsning.

15. Informasjon
SKAGEN vil offentliggjøre årsrapport og halvårsrapport for fondet på forvaltningsselskapets nettsider. Årsrapport offentliggjøres innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres innen to måneder etter utløpet av rapportperioden. Andelseiere som har oppgitt e-postadresse vil få tilsendt rapportene elektronisk. Andelseiere kan på forespørsel få tilsendt et eksemplar av rapportene kostnadsfritt.

Andelseierne skal for årets første og andre halvår få informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne og avkastningen for andelseier i perioden og inneværende år. Informasjon skal gis senest én måned etter utløpet av hver periode. Informasjonen formidles via SKAGENs internettportal Min Side.

16. Tegning og innløsning
Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til Verdipapirfondenes forening sin bransjestandard om tegning og innløsning.

Minste tegningsbeløp er angitt i fondets nøkkelinformasjon for investorer.

Ved tegning og innløsning i annen valuta enn NOK beregnes tegnings-/innløsningskursen fra fondets NAV i NOK ved å benytte valutakursen i det relevante fondet på kursdagen. For opplysninger om hvilke valutaer som kan benyttes til tegning/innløsning se www.skagenfondene.no.

Melding om tegning og innløsning skal være skriftlig og signert, hvis annet ikke er regulert av en forutgående skriftlig avtale mellom SKAGEN og andelseier. Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt). Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet før klokken 15.00 CET justert for sommertid, eller annet tidspunkt fastsatt i tilknytning til offentlige høytidsdager (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

I Sverige kan tegning og innløsning foretas overfor:
- SKAGEN Fonder, Vasagatan 10, 105 39 Stockholm (org.nr. 516403-4984)
- Svenska Handelsbanken, Kungsträdgårdsgatan 2, 10670 Stockholm, Sverige (org.nr. 502007-7862)

I Danmark (inkl. Færøyene) kan tegning og innløsning foretas overfor:
- SKAGEN Fondene, Bredgade 25A, 1260 København K (CVR-nr. 29 93 48 51)
- Handelsbanken, Filial af Svenska Handelsbanken AB (Publ), Amaliegade 3 Postboks 1032, 1007 København K. (CVR-nr. 242 46 361)

I Luxemburg kan tegning og innløsning foretas overfor:
- Svenska Handelsbanken AB (publ), Luxembourg Branch, 15, Rue Bender, L-1229 Luxembourg (org.no. B0039099)

I Finland kan tegning og innløsning foretas overfor:
- Svenska Handelsbanken AB publ, Branch operation in Finland, Aleksanterinkatu 11, 00100 Helsinki, Finland (org.nr.0861597-4)

I UK kan tegning og innløsning foretas overfor:
- SKAGEN Funds, Green Park House, 15 Stratton Street, London W1J 8LQ, United Kingdom. UK Company No: FC029835, UK Establish NO: BR014818. FCA Registration number: 469697
- AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, Schweiz

I Belgia fungerer CACEIS som «Representative Agent»:
- Caceis Belgium SA/NV, Avenue du Port 86C b320, 1000 Bruxelles, Belgium

I Irland kan tegning og innløsning foretas overfor:
- CACEIS Ireland Limited, One Custom House Plaza, International Financial Services Centre, Dublin I, Ireland

I Tyskland kan tegning og innløsning foretas overfor:
- SKAGEN Funds, Barckhausstrasse 1, 60325 Frankfurt, Germany (Gewerbeanmeldung Nr: 06412000)

I Frankrike fungerer CACEIS som «Representative Agent»:
- CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, 75206 Paris Cedex 13, France

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon for investorer, siste markedsrapport, årsrapport og NAV kan fås på forespørsel til ovennevnte.

Mer informasjon tilpasset andelseierne i Sverige, Danmark, Storbritannia, Tyskland og de land SKAGEN har markedsføringstillatelse i finnes på våre svenske, danske, engelske, tyske og internasjonale internettsider: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.de og www.skagenfunds.com**.**

17. Omsetning på regulert marked
Andelsklassen SKAGEN Kon-Tiki A omsettes på NASDAQ Copenhagen.

18. Tvisteløsningsorgan
Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

19. Andre forhold
Dette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor de aktuelle fondene er godkjent for distribusjon. Andeler i fondet skal ikke distribueres eller selges i USA eller til fysisk eller juridisk person som faller inn under definisjonen av «US Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer blant annet enhver fysisk person bosatt i USA og et ethvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

SKAGEN er en del av Storebrand-konsernet og har utkontraktert oppgaver til Storebrand Asset Management AS. Utkontrakteringen omfatter forvaltning av SKAGENs pengemarkedsfond, verdipapiroppgjør, regnskapsføring, beregning av netto andelsverdi, andelseieroppgjør og føring av andelseierregister for SKAGENs verdipapirfond, kontroller og rapportering, samt betjening av kunder i Norge, Sverige og Danmark.

20. Styret
Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningsselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

Forvaltningsselskapet utpeker valgkomité. Valgkomiteen skal overfor valgmøtet nominere andelseiervalgte representanter.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøtet. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøtet holdes hvert år innen utgangen av juni.

21. Styrets ansvar
Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene etter forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr. 1467 med hjemmel i lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond.

Styret i SKAGEN erklærer herved at prospektet så langt en kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

22. Endring av vedtektene
Fondets vedtekter kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte og Finanstilsynet. Finanstilsynet skal godkjenne vedtektsendringene dersom lovens krav til innhold i vedtekter og prosedyrene for vedtektsendringer er oppfylt.

VEDLEGG

Opplysninger før avtaleinngåelse for finansielle produkter under Artikkel 8 (1) av forordning (EU) 2019/2088

Produktnavn/LEI-nummer: 549300OOERXXQ9XSSJ70

Miljømessige og/eller sosiale karakteristika

Dette produktet:

☒ Fremmer miljømessige eller sosiale karakteristika, men har ikke som mål en bærekraftig investering
- ☒ Investerer ikke i bærekraftige investeringer
- ☐ Investerer delvis i bærekraftige investeringer
  - ☐ I aktiviteter i tråd med EUs taksonomi
  - ☐ I aktiviteter som ikke er i tråd med EUs taksonomi

☐ Har bærekraftige investeringer som målsetting. Bærekraftig investering betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømessig eller samfunnsmessig mål, forutsatt at investeringen ikke i vesentlig grad skader miljømessige eller samfunnsmessige formål og at investeringsselskapene har god eierstyring.
  - ☐ I aktiviteter i tråd med EUs taksonomi
  - ☐ I aktiviteter som ikke er i tråd med EUs taksonomi

1. Hvilke miljømessige og/eller sosiale karakteristika fremmes av dette finansielle produktet?
Produktet fremmer miljømessige og/eller sosiale karakteristika fordi det bruker en ESG-integreringsstrategi. ESG-integreringsstrategien består av fire grunnpilarer for å gjennomføre investeringsutvelgelsesprosessen og utøve eierrettigheter. Den første grunnpilaren i strategien er negativ screening og kontroll av potensielle investeringer, den andre er en utvidet selskapsgjennomgang av selskaper i industrier med betydelige utslipp*, den tredje er ESG-integrering gjennom dedikerte faktaark, mens den fjerde og siste grunnpilaren er aktivt eierskap.

*Industrier med høyt utslipp: Energiutstyr og -tjenester, olje, gass og drivstoff til forbruksartikler, kjemikalier, byggematerialer, beholdere og emballasje, metaller og gruvedrift, papir- og skogsprodukter, transport, biler, næringsmiddelprodukter, verktøy, eiendomssegmenter med fokus på datasentre og industrielle eiendommer.

- Hvilke bærekraftsindikatorer brukes for å måle oppnåelsen av de miljømessige eller sosiale karakteristika som dette finansielle produktet fremmer?

For selskaper som inngår i industrier som er dekket av utvidet selskapsgjennomgang, benyttes følgende dataindikatorer - med forbehold om datatilgjengelighet:

- GHG/Utslipp av klimagasser
- Karbonavtrykk
- GHG/utslippsintensitet i investeringsselskaper
- Eksponering for selskaper som er aktive i fossil brensel-sektor
- Andel forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi
- Energiforbruk per sektor med stor innvirkning på klimaet
- Aktiviteter som påvirker biomangfoldsfølsomme områder negativt
- Andel av investeringer i investeringsselskaper som har vært involvert i brudd på FNs prinsipper for ansvarlig næringsliv eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper

2. Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?
Produktet er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Produktet skal investere minst 50 prosent av fondets midler i vekstmarkeder, det vil si land eller markeder som ikke omfattes av MSCI Developed Market Series. Gjenstående midler skal investeres i selskaper som har sin virksomhet rettet mot vekstmarkeder. Strategien er å investere i undervurderte selskaper av god kvalitet, hvor porteføljeforvalterne kan identifisere klare katalysatorer for at deres virkelige verdi skal realiseres. Fondets eneste mål er å generere best mulig risikojustert avkastning, der ESG-integreringsstrategien er en nøkkelkomponent for å oppfylle dette målet. På grunn av det aktive og brede investeringsmandatet forplikter ikke fondet seg til å investere i en spesifikk sektor, geografi eller et bestemt tema - inkludert bærekraftige eller taksonomijusterte investeringer som et formål eller målsetning i seg selv.

- Hva er de bindende elementene i investeringsstrategien som brukes til å velge investeringer for å oppnå hver av de miljømessige eller sosiale karakteristika som fremmes av dette finansielle produktet?

Produktet håndterer miljømessige og sosiale faktorer ved å anvende bindende elementer gjennom hele investeringsprosessen. Ekskluderinger og negativ screening tas i bruk som de første trinnene for å vurdere miljømessige og sosiale karakteristika ved en investering. For det andre, når man konstruerer en investeringstese, samler man inn, måler og vurderer miljø-, samfunnsansvars- og selskapsstyringskarakteristikker - sammen med forbedret selskapsgjennomgang av klimarisiko for selskaper i sektorer med høyt utslipp. Vurderingen av disse faktorene er knyttet til investeringstesen for hver investering - drevet av en trafikklysmodell for å indikere estimert grad av ESG-risiko og -muligheter. Produktet vurderer den doble materialiteten av miljømessige og sosiale karakteristika som er relevante på investeringsnivå. Til slutt er aktivt eierskap opp imot selskaper et verktøy som produktet iverksetter for å arbeide for faktorforbedring over tid. Kontinuerlige vurderinger av dobbel materialitet. Hvis de viktigste bærekraftsrisikoene (skade på investeringen) eller de viktigste negative konsekvensene (mulig skade ved å investere) ikke forbedres, må investeringen i et investeringsselskap til slutt selges hvis investeringsselskapet ikke klarer å redusere dem. Det gjennomføres kvartalsvise kontroller av eierandelene i produktet for å overvåke utviklingen av hendelser og generell eksponering, for å sikre samsvar med enhetens og den bredere gruppens bærekraftige investeringspolicy.

Hvordan implementeres denne strategien kontinuerlig i investeringsprosessen?
Porteføljeforvalteren må videresende potensielle investeringscaser til ESG-teamet som vil foreta en screening og godkjenning av den potensielle investeringen. Denne screeningprosessen kontrollerer om investeringscasen er i tråd med investeringspolicyen på enhetsnivå eller om den er i strid med den. Hvis den er i strid med de normbaserte og produktbaserte eksklusjonskriteriene, kan ikke selskapet investeres i og vil bli avvist i screeningfasen. I tillegg gjennomgår produktet kvartalsvise kontroller for å sikre fortsatt samsvar med globale normer og våre eksklusjonskriterier. For det andre må porteføljeforvalteren utarbeide et eget ESG-faktaark for investeringscasen, identifisere materiell ESG-informasjon, og hvis det er relevant, presentere en engasjementsplan for hvordan ESG-relaterte risikoer - eller undervurderte muligheter - skal håndteres gjennom aktivt eierskap. Her er kontekstuelle og relevante ESG-faktorer knyttet til investeringstesen. Graden av ESG-risiko for hver investering vurderes ved hjelp av en trafikklysmodell, der kortsiktige resultater og omfanget av engasjementet øker trinnvis med risikonivået. For å unngå interessekonflikter er det ESG-teamets oppgave å fastslå trafikklysvurderingen av et investeringstilfelle; som porteføljeforvalteren, i samarbeid med ESG-teamet, må utarbeide en tydelig plan for reduksjon av miljømessig og sosial risiko for. Porteføljeforvalteren må også formulere økonomiske hensyn som er gjort på baksiden av ESG-profilen til den aktuelle investeringen. ESG-risikoer som ikke kan reduseres etter eskaleringsstrategier, vil bli ekskludert ettersom det vil bli ansett som et brudd på tesen.

Hva er den forpliktede minimumssatsen for å redusere omfanget av investeringene som ble vurdert før anvendelsen av denne investeringsstrategien?
Det finnes ingen fast, forpliktende minimumssats for å redusere omfanget av vurderte investeringer før bruk av investeringsstrategien. Den forpliktede minimumssatsen for å redusere omfanget av de vurderte investeringene er derfor et produkt av eksklusjonskriteriene i vår policy for bærekraftige investeringer og antall selskaper på listen som følge av dette. Flere skjulte faktorer gjelder finansielle forslag som ikke er i tråd med produktets investeringsfilosofi.

- Hva er retningslinjene for å vurdere god forvaltningspraksis for investeringsselskapene?
  Produktprodusenten har undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og forplikter seg til å investere i henhold til prinsippene. Henvisning til OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter er også eksplisitt angitt i retningslinjene for bærekraftige investeringer.
  For ytterligere informasjon, se enhetens retningslinjer for bærekraftige investeringer: https://www.skagenfunds.com/about-us/sustainable-investing/skagen-sustainable-investment-policy/
- Hvor finner jeg mer informasjon om investeringsstrategien?
  https://www.skagenfondene.no/om-oss/investeringsfilosofi/

Er det fastsatt en referanseindeks for å oppnå de miljømessige eller sosiale karakteristika som det finansielle produktet fremmer?

☐ Ja

☒ Nei

Produktet forvaltes aktivt og bruker en referanseindeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

3. Hvilken aktivaallokering planlegges for dette finansielle produktet?
Fondet er aktivt forvaltet og har ikke planlagt aktivaallokering for investeringene sine. I utgangspunktet er alle forvaltede eiendeler være i tråd med E/S-karakteristika, men kan de facto være litt lavere og kategoriseres som "annet" på grunn av produktets kontantposisjon, potensielle derivater og andre pengemarkedsinstrumenter.

- Hvilke investeringer er inkludert under "#2 Annet", hva er formålet med dem og finnes det noen minimums miljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak?
  Investeringer som kan falle under "#2 Annet" er kontantposisjoner, pengemarkedsinstrumenter og derivater som kan være nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.
- Hvordan oppnår broken av derivater de miljømessige eller sosiale karakteristika fremmet av dette finansielle produktet?
  Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale karakterisktika
- Hvilke mål bidrar de bærekraftige investeringene til, og hvordan forårsaker de ikke betydelig skade?
  Ikke relevant

4. Hva er minimumsandelen av investeringer i tråd med EU-taksonomien?
Ikke relevant

- Hvilken metodikk brukes for beregning av tilpasningen til EUs taksonomi og hvorfor?
  Ikke relevant
- Hva er minimumsandel av overgangs- og muliggjørende aktiviteter?
  Ikke relevant

5. Hva er minimumsandelen av bærekraftige investeringer som ikke er på linje med EU-taksonomien?

- Hvorfor investerer det finansielle produktet i økonomisk virksomhet som ikke er miljømessig bærekraftig?
  Det er betydelig mangel på tilgjengelighet for investeringer som ikke er fullt ut miljømessig bærekraftige. Det er også betydelig mangel på data - i kombinasjon med upåliteligheten til dataene. På grunn av disse faktorene søker fondet i stedet å forbedre bærekraftspraksisen og -profilene mot investeringsselskaper over tid, og å håndtere potensielle risikoer.

    - Hvordan tas indikatorer for negativ innvirkning på bærekraftfaktorer i betraktning?

  Som forklart ovenfor, integrerer produktet negative konsekvenser på konstituert nivå gjennom de forskjellige søylene i ESG-integreringsstrategien og investeringsprosessen. Produktet overvåkes også med tanke på negativ innvirkning på produktnivå gjennom kvartalsvis kontroll og oversikt.

    - Er bærekraftige investeringer i tråd med OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

  Produktprodusenten har undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og forplikter seg til å investere i henhold til prinsippene. Henvisning til OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter er også eksplisitt angitt i retningslinjene for bærekraftige investeringer.

6. Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative innvirkningene på bærekraftfaktorene?

☒ Ja

☐ Nei

7. Er en spesifikk indeks utpekt som referanseindeks for å fastslå om dette finansielle produktet er på linje med de miljømessige eller sosiale karakteristika det fremmer?
Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

- Hvordan skiller den angitte indeksen seg fra en relevant, bred markedsindeks?
  Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

- Hvordan er referanseindeksen kontinuerlig justert med hver av de miljømessige eller sosiale karakteristika som fremmes av det finansielle produktet og med investeringsstrategien?
  Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

8. Kan jeg finne mer produktspesifikk informasjon på nettet?
Mer produktspesifikk informasjon finnes på nettstedet:
https://www.skagenfondene.no/om-oss/ansvarlige-investeringer/barekraft-i-fondene/

Godkjent av styret i SKAGEN AS 15. april 2021

Oppdatert 7. juni 2022