

Prospekt SKAGEN Kon-Tiki Verdipapirfond, org.nr. 984 305 141 (bildad 5/4 2002)

1. SKAGEN AS

1.1 Rättsliga förhållanden

SKAGEN AS (SKAGEN) bildades 15/9 1993 och är registrerat i Foretaksregisteret med org.nr 867 462 732. Bolaget har sedan 19/11 1993 tillstånd från Finanstilsynet att förvalta värdepappersfond. Förvaltningsbolaget förvaltar följande huvudkategorier av fonder; aktiefonder, räntefonder och blandfonder. Inom varje kategori förvaltas olika fonder med olika mandat. För närmare information om vilka fonder förvaltningsbolaget förvaltar vänligen besök förvaltningsbolagets webbplats www.skagenfonder.se eller kontakta förvaltningsbolaget. Aktiekapitalet uppgår till NOK 6.329.200. Bolagets registrerade adress är postboks 160, 4001 Stavanger. Bolaget har tillstånd att marknadsföra SKAGEN Kon-Tiki i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederländerna, Luxemburg, Island, Storbritannien, Belgien, Irland, Tyskland, Färöarna och Frankrike.

Ändringar i marknadsföring av fonden eller avveckling av marknadsföring av fonden i ovan nämnda marknader, kan inte genomföras innan SKAGEN skriftligen informerat Finansinspektionen i det relevanta värdlandet. Fondens andelsägare kommer informeras via våra webbsidor.

1.2 Ägarförhållanden

Bolaget ägs 100 procent av Storebrand Asset Management AS.

1.3 Styrelsen

Utsedda av aktieägarna:

Jan Erik Saugestad, styrelsens ordförande
Viveka Ekberg
Kristian Falnes
Tove Selnes

Utsedda av andelsägarna:

Per Gustav Blom
Karen-Elisabeth Ohm Heskja

Suppleanter utsedda av aktieägarna:

Camilla Brustad-Nilsen
Kristina Ensgård

Suppleant utsedd av andelsägarna:

Hilde Hukkelberg

Observatör utsedd av anställda:

Synnøve Hellestø Ramsle

Suppleant utsedd av anställda:

Anne Line Kristensen

Styrelsens medlemmar erhöi sammanlagt NOK 1 550 000 i arvode 2021.

3.6 Verkställande direktör

Timothy C Warrington

VD har en fast lön på NOK 2 500 000 samt en resultatstyrd bonus.

3.6 Ersättninssystem

Bolaget har en ersättninssystem som är fastställd i enlighet med förvaltningsbolagets och fondernas strategier, överordnade mål, risktolerans och långsiktiga intressen. Centralt i bolagets ersättninssystem är att dela överskottet med de anställda. Närmare information om ersättninssystemet finns på bolagets webbsidor. Informationen kan skickas avgiftsfritt på begäran.

2. Fondbestämmelser för värdepappersfonden SKAGEN Kon-Tiki

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden SKAGEN Kon-Tiki förvaltas av förvaltningsbolaget SKAGEN AS (SKAGEN). Fonden är godkänd i Norge och regleras av norska Finanstilsynet.

Fonden regleras i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder av den 25 november 2011 ("vpfl").

§ 2 UITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsreglerna i vpfl kapitel 6 och bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4-9 första ledet och § 4-12 första ledet.

§ 3 Regler för placering av värdepappersfondens medel

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen investerar i aktier emitterade av bolag över hela världen. Minst 50 procent av fonden ska vara investerad i länder/marknader som inte omfattas av MSCI developed market series. Information om fondens investeringsmandat finns i prospektet. Fonden kännetecknas normalt av en förhållandevis hög volatilitet. Riskprofilen beskrivs utförligare under avsnittet Nyckelinformation.

3.2 Allmänt om investeringsområde

Fondens medel kan placeras i följande finansiella instrument och/eller via insättningar hos kreditinstitut:

Omsättningsbara värdepapper	☒ ja	☐ nej
Andelar i värdepappersfonder	☒ ja	☐ nej
Penningmarknadsinstrument	☒ ja	☐ nej
Derivat	☒ ja	☐ nej
Insättningar hos kreditinstitut	☐ ja	☒ nej

Fonden kan oaktat vad som sägs om investeringsalternativen under denna punkt inneha likvida medel.

Fondens placeringar i värdepappersfondersandelar ska tillsammans med fondens övriga placeringar ske i enlighet med dessa fondbestämmelser.

Placeringar i andra värdepappersfonder utgör maximalt 10 procent av fondens tillgångar: ☒ ja ☐ nej

Placeringar i värdepappersfonder som inte är UCITS uppfyller villkoren i vpfl § 6-2 andra ledet och utgör totalt inte mer än 10 procent av fondens tillgångar: ☒ ja ☐ nej

Värdepappersfonder som placeringar görs i, kan själv investera högst 10 procent av fondens kapital i värdepappersfonder: ☒ ja ☐ nej

Fondens kapital kan placeras i penningmarknadsinstrument som normalt handlas på kreditmarknaden, är likvida och kan värderas vid varje tidpunkt: ☒ ja ☐ nej

Värdepappersfonden kan använda följande derivatinstrument: optioner, terminer och swappar. Underliggande instrument för derivaten ska vara finansiella instrument som beskrivs ovan under punkt 3.2 första stycket, index med finansiella instrument som anges under 3.2 första stycket samt ränta, valuta eller växlingskurs.

Förväntad risk och förväntad avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj minskar som en följd av investeringarna i derivat.

3.3 Krav på likviditet

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som:

1. Är officiellt noterade eller omsätts på en reglerad marknad i en EES-stat, inbegripet en norsk reglerad marknad enligt definitionen i direktiv 2004/39/EG art 4.1 led 14 och norska børsloven § 3 första ledet. ☒ ja ☐ nej
2. Omsätts på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten i en stat som är med i EES-avtalet. ☒ ja ☐ nej
3. Finns officiellt noterade på en börs i ett land utanför EES-området eller som handlas i ett sådant land på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och som är öppen för allmänheten. ☒ ja ☐ nej

Alla börser och reglerade marknader i världen är aktuella. Placeringar görs på väl utvecklade marknader och på utvecklingsmarknader.

4. Är nyemitterade om emissionen villkoras av att ansökan görs om notering på en börs eller marknad som nämns i punkterna 1 till 3 ovan. Noteringen måste ske inom ett år från det att teckningstiden löpt ut. ☒ ja ☐ nej

Fondens kapital kan placeras i penningmarknadsinstrument som omsätts på en annan marknad än den som anges under punkt 1-3 ovan om emissionen eller emittenten av instrumenten är reglerad så att investerare och kapital skyddas, och instrumenten omfattas av vpfl § 6-5 andra ledet.

Upp till 10 procent av fondens kapital kan placeras i andra instrument än de som anges under denna punkt.

3.4 Placeringsbegränsningar – fondens kapital

Värdepappersfondens innehav av finansiella instrument ska ha en sammansättning som ger en bra riskspridning så att risken för förluster begränsas.

Fondens placeringar ska vid varje tidpunkt överensstämma med placeringsbegränsningarna i vpfl § 6-6 och 6-7 första och andra ledet.

3.5 Placeringsbegränsningar – ägarandel hos emittenten

Fondens placeringar ska vid varje tidpunkt överensstämma med placeringsbegränsningarna i vpfl § 6-9.

3.6 Utlåning

Värdepappersfonden kan låna ut finansiella instrument i enlighet med vpfl § 6-11.

Alla intäkter från utlåningen ska tillfalla fonden.

§ 4 Fondens hantering av realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning delas inte ut till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att realisationsvinster på fondens obligationer betalas ut till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att aktieutdelning och/eller räntetäkter ska utbetalas till andelsägarna.

§ 5 Kostnader

Förvaltningsavgifterna är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltningen av fonden. Underlaget för beräkningen av förvaltningsavgiften är fondens aktuella värde. Vid beräkningen av fondens värde (förvaltningskapitalet) skall underlaget vara marknadsvärdet av portföljens finansiella instrument och insättningar hos finansiella företag, värdet av fondens likvida medel och övriga fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt överförbart underskott, minskat med skulder och upplupna kostnader, bland annat latent skatteskuld.

Utöver förvaltningsavgifterna kan följande kostnader betalas av fonden:

1. Transaktionskostnader när fonden gör placeringar.
2. Betalning av eventuella skatter som fonden påförs.
3. Räntor på lån som anges i vpfl. § 6-10.
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, jämför vpfl. § 4-6 punkten 2.

Förvaltningsavgiften fördelas lika på varje andel inom den enskilda andelsklassen i fonden.

Storleken på förvaltningsavgiften framgår av § 7 i fondbestämmelserna.

Förvaltningsbolaget SKAGEN kan placera värdepappersfondens medel i underfonder som debiteras en förvaltningsavgift som utgör högst 5 procent per år. Den förvaltningsavgift som debiteras underfonderna kommer att läggas till SKAGENS förvaltningsavgift.

Eventuell returprovision som SKAGEN mottar från ett förvaltningsbolag, eller motsvarande för en underfond, ska tillfalla fonden i sin helhet.

§ 6 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning 5 gånger i veckan.

Fonden är normalt öppen för inlösen 5 gånger i veckan.

Vid teckning av andelar tillkommer en teckningsavgift på upp till 3 procent av teckningsbeloppet.

Styrelsen i SKAGEN kan besluta att kostnaderna ska öka med upp till 10 procent av teckningsbeloppet. Differensen mellan 3 procent och beslutad ökad teckningsavgift på upp till 10 procent ska tillfalla fonden. Styrelsen kan besluta om en ökad teckningsavgift för en viss period med möjlighet att förlänga eller förkorta denna period genom styrelsebeslut.

Vid inlösen av andelar tillkommer en inlösenavgift på upp till 0,3 procent av inlösenbeloppet.

SKAGEN kan använda swing pricing. Det hänvisas till fondens prospekt för mer information.

§ 7 Andelsklasser

Fondens förmögenhetsmassa är indelad i följande andelsklasser:

Andelsklass	Förvaltningsavgift
Kon-Tiki A	Fast förvaltningsavgift på 2 % justerad efter en resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgift.
Kon-Tiki B	Fast förvaltningsavgift på upp till 1,5 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
Kon-Tiki C	Fast förvaltningsavgift på 1,75 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
Kon-Tiki D	Fast förvaltningsavgift på 1,50 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
Kon-Tiki E	Fast förvaltningsavgift på 1,25 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
Kon-Tiki F	Fast förvaltningsavgift på 2 %. Dessutom kommer en resultatberoende förvaltningsavgift.

Andelsklassen Kon-Tiki A

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på 2 procent per år justerad efter en resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

I händelse av en procentuellt sämre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor, dras 10 procent av skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor från förvaltningsavgiften under samma period.

Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte bli lägre än 1 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras i slutet av varje kalenderår.

En andelsägare kan dock påföras en extra förvaltningsavgift även om andelsägarens andelar inte har haft en procentuellt bättre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor justerat efter fast förvaltningsavgift. På samma sätt kan en andelsägare slippa en extra förvaltningsavgift trots att värdeökningen på andelen kräver en sådan avgift. Samma sak gäller vid reducerad avgift. Detta beror på att resultatberoende symmetrisk förvaltningsavgift debiteras vid slutet av ett kalenderår och att beräkningsperioden för andelen startar i början av året. En andelsägare som köper andelar under ett kalenderår kommer inte att få ett helt år som beräkningsperiod under första året. Beräkningsperioden börjar inte den tidpunkt då man köper andelarna, utan från årets början.

Andelsklassen Kon-Tiki B

Andelsklass B kännetecknas av att den har en lägre fast förvaltningsavgift än andelsklass A. Andelsklassen är öppen för investerare som tecknar andelar genom distributörer som i enlighet med avtal med förvaltningsbolaget inte tar emot vederlag från förvaltningsbolaget.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på upp till 1,5 procent per år justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 3,5 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

I händelse av en procentuellt sämre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, dras 10 procent av skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor från förvaltningsavgiften under samma period.

Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte bli lägre än 0,5 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Resultatberoende förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras i slutet av varje kalenderår.

En andelsägare kan dock påföras en extra förvaltningsavgift även om andelsägarens andelar inte har haft en procentuellt bättre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor justerat efter fast förvaltningsavgift. På samma sätt kan en andelsägare slippa en extra förvaltningsavgift trots att värdeökningen på andelen kräver en sådan avgift. Samma sak gäller vid reducerad avgift. Detta beror på att resultatberoende förvaltningsavgift debiteras vid slutet av ett kalenderår och att beräkningsperioden för andelen startar i början av året. En andelsägare som köper andelar under ett kalenderår kommer inte att få ett helt år som beräkningsperiod under första året. Beräkningsperioden börjar inte den tidpunkt då man köper andelarna, utan från årets början.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass B, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till andelsklass A.

Andelsklassen Kon-Tiki C

Andelsklassen är öppen för investerare som har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde på minst 50 000 000 norska kronor, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på 1,75 procent per år justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

I händelse av en procentuellt sämre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, dras 10 procent av skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor från förvaltningsavgiften under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte bli lägre än 1 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Resultatberoende förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras i slutet av varje kalenderår.

En andelsägare kan dock påföras en extra förvaltningsavgift även om andelsägarens andelar inte har haft en procentuellt bättre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor justerat efter fast förvaltningsavgift. På samma sätt kan en andelsägare slippa en extra förvaltningsavgift trots att värdeökningen på andelen kräver en sådan avgift. Samma sak gäller vid reducerad avgift. Detta beror på att resultatberoende förvaltningsavgift debiteras vid slutet av ett kalenderår och att beräkningsperioden för andelen startar i början av året. En andelsägare som köper andelar under ett kalenderår kommer inte att få ett helt år som beräkningsperiod under första året. Beräkningsperioden börjar inte den tidpunkt då man köper andelarna, utan från årets början.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass C, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till en annan andelsklass. Flytt kan också företas av förvaltningsbolaget om andelsägares andelsvärde i fonden (exklusive andelsklass B) understiger 50 000 000 norska kronor eller överstiger 100 000 000 norska kronor.

Andelsklassen Kon-Tiki D

Andelsklassen är öppen för investerare som har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde på minst 100 000 000 norska kronor, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på 1,50 procent per år justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

I händelse av en procentuellt sämre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor, dras 10 procent av skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor från förvaltningsavgiften under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte bli lägre än 1 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Resultatberoende förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras i slutet av varje kalenderår.

En andelsägare kan dock påföras en extra förvaltningsavgift även om andelsägarens andelar inte har haft en procentuellt bättre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mått i norska kronor justerat efter fast förvaltningsavgift. På samma sätt kan en andelsägare slippa en extra förvaltningsavgift trots att värdeökningen på andelen kräver en sådan avgift. Samma sak gäller vid reducerad avgift. Detta beror på att resultatberoende förvaltningsavgift debiteras vid slutet av ett kalenderår och att beräkningsperioden för andelen startar i början av året. En andelsägare som köper andelar under ett kalenderår kommer inte att få ett helt år som beräkningsperiod under första året. Beräkningsperioden börjar inte den tidpunkt då man köper andelarna, utan från årets början.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass D, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till en annan andelsklass. Flytt kan också företas av förvaltningsbolaget om andelsägares andelsvärde i fonden (exklusive andelsklass B) understiger 100 000 000 norska kronor eller överstiger 300 000 000 norska kronor.

Andelsklassen Kon-Tiki E

Andelsklassen är öppen för investerare som har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde på minst 300 000 000 norska kronor, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på 1,25 procent per år justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

I händelse av en procentuellt sämre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor, dras 10 procent av skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor från förvaltningsavgiften under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte bli lägre än 1 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Resultatberoende förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras i slutet av varje kalenderår.

En andelsägare kan dock påföras en extra förvaltningsavgift även om andelsägarens andelar inte har haft en procentuellt bättre värdeutveckling än MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor justerat efter fast förvaltningsavgift. På samma sätt kan en andelsägare slippa en extra förvaltningsavgift trots att värdeökningen på andelen kräver en sådan avgift. Samma sak gäller vid reducerad avgift. Detta beror på att resultatberoende förvaltningsavgift debiteras vid slutet av ett kalenderår och att beräkningsperioden för andelen startar i början av året. En andelsägare som köper andelar under ett kalenderår kommer inte att få ett helt år som beräkningsperiod under första året. Beräkningsperioden börjar inte den tidpunkt då man köper andelarna, utan från årets början.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass E, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till en annan andelsklass. Flytt kan också företas av förvaltningsbolaget om andelsägares andelsvärde i fonden (exklusive andelsklass B) understiger 300 000 000 norska kronor.

Andelsklassen Kon-Tiki F

Andelsklassen är öppen för investerare som har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde på minst 50 000 000 norska kronor.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen en förvaltningsavgift som består av en fast förvaltningsavgift på 2 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

I händelse av en procentuellt bättre värdeutveckling av andelsvärdet än det som anges i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ mätt i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

Den dagliga fasta förvaltningsavgiften dras av innan den extra avgiften eller den reducerade avgiften beräknas. Det betyder att värdeändringar justeras efter den fasta förvaltningsavgiften innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas och dras av.

Den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas dagligen och debiteras/avräknas årsvis per den 31 december. Den resultatberoende förvaltningsavgiften debiteras/avräknas endast om den ackumulerade relativa

värdeutvecklingen mellan andelsklassen och MSCI Emerging Markets Index Daily Total Return Net \$ mätt i norske kronor från sista debitering/avräkning till och med 31 december är större än noll (relativ high-watermark). Beräkningsperioden för den resultatberoende förvaltningsavgiften är från sista debitering/avräkning till utgången av året där kriterierna för debitering/avräkning är uppfyllt. Detta betyder att en andelsägare som köper andelar på en tidpunkt där den ackumulerade relativa värdeutvecklingen är mindre än noll, kan undgå att belastas för resultatberoende förvaltningsavgift trots att dennes andelar haft en värdeutveckling som är bättre än MSCI Emerging Markets Index Daily Total Return Net \$ mätt i norska kronor.

Den dagliga beräkningen av den resultatberoende förvaltningsavgiften per andel påverkas av teckning och inlösen av andelar. Den resultatberoende förvaltningsavgiften kan därför debiteras även om andelsklassens värdeutveckling varit negativ i jämförelse med jämförelseindex och på samma sätt inte debiteras om andelsklassens värde stigit i jämförelse med jämförelseindex.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass F, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till en annan andelsklass.

3. Skattemässiga förhållanden

Nedanstående information är inte någon form av skatterådgivning utan skall endast ses som information kring de grundläggande skattereglerna för fonden. Kontakta din lokala skatterådgivare för mer information.

Fonden

Fonden är befriad från skatt på kapitalvinster och har ingen avdragsrätt för förlust vid avyttring av aktier. Utdelning och vinst från investeringar som omfattas av skattebefrielse enligt "fritaksmetoden" är också skattefria. Tre procent av de skattebefriade intäkterna är dock skattepliktiga för fonden. Fonden kan vara skyldig att betala skatt på kapitalvinster och utdelning från utländska företag. Fonden är befriad från förmögenhetsskatt. Nettoränteutgifter, växelkursvinster och kursvinster på räntebärande värdepapper beskattas med 23 procent.

Fonden ger inte utdelning.

4. Derivat

Fonden har i enlighet med § 3 punkt 3.2 i fondbestämmelsarna möjlighet att använda derivat i syfte att sänka risken. Fonden använder för tillfället inte derivat.

5. Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$, mätt i norska kronor. Jämförelseindexet är justerat efter utdelning.

Fondens jämförelseindex tillhandahålls av MSCI Limited, en administratör som är godkänd av och registrerad hos ESMA i enlighet med Benchmarkförordningen.

SKAGEN har utarbetat en plan för eventualiteten att jämförelseindex skulle upphöra eller ändras väsentligt, och har identifierat ett eller flera relevanta index som kan ersätta det befintliga. Byte av jämförelseindex kräver ändring av fondbestämmelsarna, och ska följa rutinerna som framgår av norska lagen om värdepappersfonder och värdepappersföreskriften. Dessutom krävs godkännande av fondens andelsägare och norska Finanstillsynet.

6. Målsättning och investeringsstrategi

Fondens målsättning är att ge andelsägarna bästa möjliga avkastning för den risk som fonden tar, genom en aktivt förvaltat portfölj med aktier i bolag som har sin verksamhet i eller som är inriktade på tillväxtmarknader.

SKAGEN Kon-Tiki är en aktivt förvaltat fond med ett globalt investeringsmandat, men ska investera minst 50 procent av fondens medel i tillväxtmarknader, dvs. länder eller marknader som inte omfattas av MSCI Developed Market Series. Återstående medel ska investeras i bolag som har sin verksamhet fokuserad på tillväxtmarknader. Fondens målsättning är att hitta undervärderade bolag av hög kvalitet där portföljförvaltarna kan identifiera tydliga katalysatorer för att realisera bolagens verkliga värde. SKAGEN har normalt en lång investeringshorisont och fäster vikt vid företags fundamentala värde och resultat istället för att följa kortsiktiga trender på marknaden.

7. Hållbarhetsinformation

För relevant information om vilka hållbarhetsaspekter fonden tar hänsyn till, se Bilaga i detta dokument.

8. Andelens art och karakteristika

Allmänt

Alla andelar representerar en ägarandel i värdepappersfonden SKAGEN Kon-Tiki.

Andelsägare har inte rätt att kräva uppdelning eller upplösning av värdepappersfonden. Alla andelshavare eller deras utsedda ombud äger rätt att rösta vid valmötet för värdepappersfonderna förvaltade av SKAGEN. Utöver andelstill-

skottet ansvarar andelsägarna inte för fondens åtaganden. Om Finanstilsynet beslutar att fonden ska avvecklas eller överföras till annat förvaltningsforetag, ska detta meddelas andelsägarna i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder § 4-13.

Räkenskapsåret avslutas den 31 december varje år.

Andelsklasser

- Fonden är indelad i olika andelsklasser.
- Villkor för att investera i andelsklass B: Investeraren tecknar genom distributör som i enlighet med avtal med förvaltningsbolaget inte tar emot vederlag från förvaltningsbolaget.
- Villkor för att investera i andelsklass C: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 50 000 000, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.
- Villkor för att investera i andelsklass D: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 100 000 000, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.
- Villkor för att investera i andelsklass E: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 300 000 000, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.
- Villkor för att investera i andelsklass F: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 50 000 000.
- Förutsättningen för att investera i andelsklass C, D, E och F är att innehavet registreras på ett separat konto.
- Om en investerare inte längre uppfyller villkor och förutsättningar för att investera i en andelsklass, kommer SKAGEN – efter föregående meddelande till kontoinnehavare – flytta andelarna till en andelsklass där villkoren uppfylls. SKAGEN ansvarar inte för förlust eller nackdelar som investerare eller andra drabbas av som följd av flytten, inkluderat men inte begränsat till skattekonsekvenser.

9. Revisorer

Externa/finansiella revisorer är PricewaterhouseCoopers AS, postboks 8017, NO-4068 Stavanger (org.nr 987 009 713). Intern revisor är Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, NO-0191 Oslo, (org.nr. 976 389 387).

10. Förvaringsinstitut

Värdepappersfondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken är ett norskregistrerat utländskt företag.

11. Historisk avkastning och risk

Ett aktuellt stapeldiagram som visar historisk avkastning för fondens andelsklasser och placering på vår riskskala finns i faktabladet. Faktablad kan beställas kostnadsfritt hos SKAGEN AS eller hämtas på www.skagenfonder.se.

Investeringar i fonden är förknippade med risk på grund av marknadens utveckling, växelkursförändringar, räntor, konjunktursvängningar samt bransch- och företagsspecifika faktorer. Fördelningen av aktieportföljernas investeringar är ett resultat av SKAGENS investeringsfilosofi. Denna investeringsfilosofi bedömer bland annat företagens värdering, produkt- och marknadsstrategi, skuldsättning samt det finansiella instrumentets likviditet. Utöver de krav som ställs i lagstiftningen har SKAGEN interna krav på spridning mellan olika branscher och på likviditet i de finansiella instrument som fonden investerar i. SKAGEN har utarbetat interna rutiner för att minska risken för operativa fel som kan påverka fonden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastningen beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, fondens risk samt tecknings- och förvaltningsavgifter. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Fondens avkastning kan variera betydligt under ett år. Den enskilda andelsägarens förlust eller vinst är därför beroende av den exakta tidpunkten för teckning eller inlösen av andelar.

12. Beräkning och kungörelse av nettoandelsvärde

Varje andel i fonden är i nominellt värde 100 norska kronor.

Vid beräkningen av nettoandelsvärdet (NAV) per andelsklass ska underlaget vara marknadsvärdet av portföljen med finansiella instrument och insättningar hos kreditinstitut, värdet av fondens likvida medel och övriga fordringar, värdet av intjänade intäkter och värdet av eventuella uppskjutna underskott, minskat med skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatteskuld.

Beräkning och kungörelse av andelsvärdet ska göras på alla handelsdagar. Kungörelsen ska göras via Oslo Børs ASA. Fonden är stängd för beräkning av kursen, teckning och inlösen på norska helgdagar och när marknader där en väsentlig del av fondens portfölj är investerad, är stängda. Handelskalendern är publicerad www.skagenfonder.se.

En uppskattning av värdet används vid händelser som kan påverka värdet för ett aktuellt värdepapper, eller om en inte väsentlig del av marknaden där värdepappret omsätts är stängd, eller för illikvida värdepapper. SKAGENS praxis följer norska Verdipapirfondenes forenings branschrekommendation: se www.vff.no.

Vidare tillämpar SKAGEN rutiner för så kallad swing pricing för att förhindra att befintliga andelsägare missgynnas av att andra andelsägare köper och säljer andelar i fonden. NAV justeras med en swingfaktor på dagen då fonden haft nettoteckning eller -inlösen som överstiger en på förhand fastställd andel av fondens förvaltningskapital. Gränsen för justering av NAV är satt till den nivå där nettoteckning eller -inlösen förväntas innebära att fonden måste göra portföljanpassningar som medför transaktionskostnader, spreadkostnader (skillnaden mellan köp- och säljkurs på underliggande värdepapper) och valutakostnader. Om fonden har haft en nettoteckning över denna gräns justeras NAV upp, och tvärtom om fonden har haft en nettoinlösen över denna gräns. Swingfaktor beräknas utifrån genomsnittliga historiska kostnader, och utvärderas kvartalsvis.

Rutinerna följer Verdipapirfondenes forenings branschstandard om teckning och inlösen. Läs mer om branschstandarderna för rutiner vid teckning och inlösen av fondandelar på www.vff.no.

13. Andelsägarregister

Andelsägarregister över SKAGEN Kon-Tiki förs av Storebrand Asset Management AS. Andelsägaren kommer att få meddelande om förändringar i innehavet samt årsbesked med information om kapitalvinster och kapitalförluster via SKAGENS internetjänst, Mina Sidor. Andelsägaren/förvaltare (nominee) kan begära att få årsbesked med information om kapitalvinster och kapitalförluster tillsänt per vanlig post.

14. Kostnader

Andelsklass Kon-Tiki A

Fast förvaltningsavgift: 2 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.

Andelsklass Kon-Tiki B

Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 3,5 procent per år och minimum 0,5 procent per år.

Andelsklass Kon-Tiki C

Fast förvaltningsavgift: 1,75 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.

Andelsklass Kon-Tiki D

Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.

Andelsklass Kon-Tiki E

Fast förvaltningsavgift: 1,25 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.

Andelsklass Kon-Tiki F

Fast förvaltningsavgift: 2 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och SKAGEN. Andelsklassen har relativ high-watermark. Variabel förvaltningsavgift debiteras/avräknas årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år.

Variabel förvaltningsavgift kan tas ut även om fondens andelar har minskat i värde om värdeutvecklingen är bättre än jämförelseindexet.

Om det bedöms vara i andelsägarnas intresse kommer förvaltningsbolaget å fondens vägnar att kräva återbetalning av källskatt och driva rättsliga yrkanden (inklusive grupptalan). I samband med det kan fonden debiteras direkt, eller indirekt genom att minska utbetalningen (vinsten) till fonden.

Mer information om förvaltningsavgifter i fondbestämmelsernas § 5 och § 7.

Per idag tillkommer inga kostnader vid teckning och inlösen.

15. Information

SKAGEN offentliggör sin årsrapport och halvårsrapport på fondbolagets webbplats. Årsrapporten offentliggörs inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsrapporterna offentliggörs inom två månader från rapportperiodens utgång. Andelsägare som har lämnat sin e-postadress kommer att få rapporterna via e-post. Andelsägare kan på begäran få sig tillsänt kopior av rapporterna utan kostnad.

Andelsägare skall för årets första och andra halvår få information om sitt innehav av andelar i fonden, värdet på dessa andelar och avkastningen för andelsägarna under perioden samt innevarande år. Information skall ges senast en månad efter utgång av varje period. Ovan nämnda information kommer förmedlas via SKAGENS internettjänst, Mina Sidor.

16. Teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar genomförs i enlighet med Verdpapirfondenes forenings branschstandard om teckning och inlösen.

Minsta teckningsbelopp finns angivet i fondens faktablad.

Vid teckning och inlösen i en annan valuta än NOK beräknas tecknings-/inlösenkursen från fondens NAV i NOK genom att använda valutakursen i den aktuella fonden på kursdagen. För information om vilka valutor som kan användas vid teckning/inlösen se www.skagenfondene.no.

Meddelande om teckning och inlösen ska vara skriftligt och undertecknat, såvida inte annat framgår av ett föregående skriftligt avtal mellan SKAGEN och andelsägaren. Teckning av nya andelar ska ske till andelsvärde enligt första kursberäkningen efter teckningstidpunkten (som är när teckningen har kommit in till förvaltningsbolaget, de medel som motsvarar teckningen har mottagits och eventuell legitimationskontroll har utförts). Inlösen ska ske till andelsvärdet enligt första kursberäkningen efter det att inlösenkravet har kommit in till förvaltningsbolaget. Inlösenkravet måste ha kommit in till förvaltningsbolaget före kl. 15.00 CET (sommartid), eller annan tidpunkt som har bestämts i samband med offentliga högtidsdagar (bryttidpunkten) för att den första kursberäkningen efter att inlösenkravet inkom ska kunna användas som grund.

Under stängning av börs eller andra extraordinära omständigheter, samt vid särskilda tillfällen med hänsyn till andelsägarnas intressen, kan förvaltningsbolaget med samtycke från Finanstilsynet helt eller delvis senarelägga kurssättning och utbetalning av inlösenkrav.

I Sverige kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Fonder, Vasagatan 10, 105 39 Stockholm (org.nr 516403-4984)
- Svenska Handelsbanken AB, Kungsträdgårdsgatan 2, SE-106 70 Stockholm (org.nr 502007-7862)

I Danmark (inkl. Färöarna) kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Fondene, Bredgade 25A, 1260 Köpenhamn K (CVR-nr 29 93 48 51)
- Handelsbanken, filial till Svenska Handelsbanken AB (Publ), Amaliegade 3, Postboks 1032, DK-1007 Köpenhamn K. (CVR-nr 242 46 361)

I Luxemburg kan teckning och inlösen göras hos:

- Svenska Handelsbanken AB (publ), Luxembourg Branch, 15, Rue Bender, L-1229 Luxembourg (org.no. B0039099)

I Finland kan teckning och inlösen göras hos:

- Svenska Handelsbanken AB publ, Branch operation in Finland, Aleksanterinkatu 11, 00100 Helsingfors, Finland (org.nr 0861597-4)

I Storbritannien kan teckning och inlösen göras hos:

- 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

I Belgien fungerar CACEIS som "Representative Agent":

- CACEIS Belgium SA/NV, Avenue du Port 86C b320, 1000 Bruxelles, Belgien

I Irland kan teckning och inlösen göras hos:

- CACEIS Ireland Limited, One Custom House Plaza, International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland

I Tyskland kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Funds, Barckhausstrasse 1, 60325 Frankfurt, Germany (Gewerbeanmeldung Nr: 06412000)

I Frankrike fungerar CACEIS som "Representative Agent":

- CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, 75206 Paris Cedex 13, France

Fondens prospekt, faktablad, senaste månadsrapport, årsrapport och andelskurs kan erhållas efter förfrågan till ovannämnda adresser.

Mer information anpassad för andelsägarna i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland och de länder där SKAGEN har tillstånd att bedriva verksamhet finns på våra svenska, danska, engelska, tyska och internationella webbplatser: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.de och www.skagenfunds.com.

17. Handel på reglerad marknad

Andelsklassen SKAGEN Kon-Tiki A handlas på NASDAQ Copenhagen.

18. Tvistlösningsorgan

Förvaltningsbolaget är anslutet till norska Finansklagenemnda.

19. Andra förhållanden

Detta prospekt riktar sig endast till investerare i jurisdiktioner där de aktuella fonderna är godkända för distribution. Andelar i fonden får inte distribueras eller säljas i USA eller till någon fysisk eller juridisk person som faller inom definitionen av "U.S. Person" enligt Regulation S under U.S. Securities Act från 1933. Detta inkluderar alla fysiska personer bosatta i USA, och varje företag, partnerskap, förening eller annan enhet som är organiserad eller lyder under amerikansk lagstiftning.

SKAGEN ingår i Storebrandkoncernen och har utkontrakterat uppgifter till Storebrand Asset Management AS. Utkontrakteringen omfattar förvaltning av SKAGENS penningmarknadsfond, securities settlement, bokföring, beräkning av nettoandelsvärde (NAV), client settlement och förande av andelsägarregister för SKAGENS fonder, kontroller och rapportering, samt service till kunder i Norge, Sverige och Danmark.

20. Styrelsen

Andelsägarna i de fonder som förvaltningsbolaget förvaltar väljer minst en tredjedel av medlemmarna i förvaltningsbolagets styrelse och dessutom minst hälften av detta antal som suppleanter. Suppleanterna ska ha närvarorätt vid sammanträden, men inte rösträtt.

Förvaltningsbolaget utser valkommitté. Valkommittén ska inför valmötet nominera andelsägarvalda representanter.

De andelsägarvalda styrelsemedlemmarna och suppleanterna väljs på valmöte. Det kallas till valmöte genom offentlig kungörelse eller skriftlig hänvändelse till andelsägarna, med minst två veckors varsel. Valmötet hålls varje år före slutet av juni.

21. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt förordning från Finansdepartementet den 21 december 2011 nr 1467 med stöd i lov 25 november 2011 nr 44 om verdipapirfond.

Styrelsen i SKAGEN förklarar härmed att prospektet så långt styrelsen känner till motsvarar de faktiska förhållandena och att det inte förekommer utelämnanden som är av sådant slag att de kan ändra betydelsen av prospektets innehåll.

22. Ändring av fondbestämmelserna

Fondens fondbestämmelser kan bara ändras om majoriteten av de andelsägarvalda styrelsemedlemmarna i förvaltningsbolaget har röstat för ändringarna. Beslut om ändring måste få samtycke på ett andelsägarsammanträde och godkännas av Finanstilsynet. Finanstilsynet ska godkänna ändringarna i fondbestämmelserna om lagens krav på fondbestämmelsernas innehåll och förfarandena för ändringar i fondbestämmelserna är uppfyllda.

BILAGA

Information före avtal för finansiella produkter enligt artikel 8.1 förordning (EU) 2019/2088

Produktnamn/LEI-kod: 5493000OERXXQ9XSJ70

Miljömässiga och/eller sociala egenskaper

Denna produkt:

- ☒ ☐ ☐ Främjar miljömässiga eller sociala egenskaper men syftar inte till Att eftersträva någon hållbar investering
- ☒ Investerar inte i hållbara investeringar
- ☐ Investerar inte i hållbara investeringar
- ☐ I verksamheter som överensstämmer med EU:s Taxonomi
- ☐ I verksamheter som inte överensstämmer med EU:s Taxonomi
- ☐ ☒ Har en hållbar investering som sin målsättning. En hållbar investering innebär en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte skadar eventuella miljömässiga eller sociala mål på något betydande sätt och att investeringsobjekten följer god förvaltnings-sed.
- ☐ I verksamheter som överensstämmer med EU:s Taxonomi
- ☐ I verksamheter som inte överensstämmer med EU:s Taxonomi

1. Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Produkten främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper eftersom den tillämpar en ESG-integrationsstrategi. Strategin för ESG-integration består av fyra pelare för att genomföra urvalsprocessen för investeringar och för att utöva äganderättigheter. Den första pelaren i strategin är negativ sällning och kontroll av möjliga investeringar, den andra är en förbättrad tillbörlig aktsamhet hos företag i branscher med stora utsläpp*, den tredje är ESG-integration genom faktablad avsedda för ändamålet, medan den fjärde och sista pelaren är aktivt ägande.

*Industrier med stora utsläpp: Energiutrustning och -tjänster, olja, gas och bränslen, som kan förbrukas, kemikalier, byggmaterial, containrar och förpackningar, metaller och gruvarbete, pappers- och skogsprodukter, transport, bilar, livsmedelsprodukter, allmännyttiga tjänster, fastighetssegment med inriktning mot datacenter och industriella fastigheter.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta om de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt uppnås?

I mån av tillgång till uppgifter används de följande hållbarhetsindikatorerna för att mäta om de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt uppnås:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet hos investeringsobjekten
- Exponering mot företag, som är verksamma inom fossilbränslesektorn
- Andel icke-förnybar energiförbrukning och -produktion
- Energiförbrukningens intensitet per klimatsektor med stor påverkan
- Verksamheter som påverkar områden, som är känsliga för den biologiska mångfalden menligt
- Andel investeringar i investeringsobjekt, som har varit inblandade i överträdelse av FN:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

2. Vilken investeringsstrategi följs av den här finansiella produkten?

Produkten är en aktivt förvaltd fond med en global placeringsinriktning. Produkten ska investera minst 50 procent av sina medel i tillväxtmarknader, dvs. länder eller marknader som inte omfattas av MSCI Developed Market Series. Återstående medel ska investeras i bolag som har sin verksamhet fokuserad på tillväxtmarknader. Strategin är att investera i undervärderade bolag av hög kvalitet där portföljförvaltarna kan identifiera tydliga katalysatorer för att realisera bolagens verkliga värde. Fondens enda mål är att alstra den bästa möjliga riskjusterade avkastningen, varvid ESG-integrationsstrategin är en viktig del för att uppnå detta mål. Beroende det aktiva och breda investeringsmandatet åtar sig fonden inte på förhand att investera i en specifik sektor, ett visst geografiskt område eller ett visst tema – inklusive hållbara eller taxonomimässigt anpassade investeringar som ett slutmål eller syfte i sig själva och av sig själva.

- Vilka är de bindande elementen i den investeringsstrategi som används för att välja ut investeringar för att uppnå var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Produkten hanterar miljömässiga och sociala faktorer genom att tillämpa bindande element under hela investeringsprocessen. Uteslutningar och negativ sällning är de första stegen som används för att bedöma en investerings miljömässiga och sociala egenskaper. För det andra samlas, mäts och utvärderas egenskaper för miljö, samhälle och styrning i samband med ett investeringsförslag – i kombination med förbättrad tillbörlig aktsamhet för klimatrisker hos företag i sektorer med höga utsläpp. Bedömningen av dessa faktorer är knuten till investeringsförslaget för varje investering – driven av en trafikljusmodell för att ange uppskattad grad av ESG-risker och -tillfällen. Produkten bedömer den dubbla materiella beskaftenheten av miljömässiga och sociala egenskaper som är av betydelse på investeringsnivå. Slutligen är ett aktivt ägande med innehav en hävstång som används av produkten för att arbeta för förbättringar av faktorer över tid. Dubbelt beaktande av den materiella beskaftenheten utvärderas kontinuerligt. Om de framträdande hållbarhetsriskerna (skada på investeringen) eller den principiella menliga inverkan (möjlig skada på grund av investeringen) inte förbättras, bör investeringen i ett investeringsobjekt i slutändan avyttras om investeringsobjektet inte lyckas lindra dem. Kontroller varje kvartal och kontroller genomförs av innehaven i produkten för att övervaka utvecklingen av händelser och allmän exponering, för att säkerställa överensstämmelse med företagets och den bredare koncernens riktlinjer för hållbara investeringar.

Hur genomförs denna strategi kontinuerligt i investeringsprocessen?

Portföljförvaltaren måste vidarebefordra möjliga investeringsfall till ESG-teamet som kommer att genomföra en sällning och godkänna den möjliga förestående investeringen. I denna sällningsprocess kontrolleras det huruvida investeringsfallet överensstämmer med investeringsriktlinjerna på organisationsnivå eller strider mot dessa. Om det strider mot de standardbaserade och produktbaserade uteslutningskriterierna går det inte att investera i företaget och det kommer att avisas i sällningsfasen. Dessutom genomgår produkten sällningskontroller varje kvartal för att säkerställa fortsatt efterlevnad av världsomspännande standarder och våra uteslutningskriterier. För det andra måste portföljförvaltaren formulera ett särskilt ESG-faktablad för investeringsfallet, i vilket väsentlig ESG-information identifieras, och presentera en engagemangsplan för hantering av ESG-relaterade risker – eller undervärderade tillfällen – genom aktivt ägande. Här är relevanta ESG-faktorer, som beror på sammanhanget, kopplade till investeringsförslaget. ESG-riskgraden för varje investering bedöms med hjälp av en trafikljusmodell, där kortsiktiga resultat och engagemangets utsträckning ökar stegvis med risknivån. För att undvika intressekonflikter är det ESG-teamets uppgift att fastställa trafikljusbedömningen av ett investeringsfall, för vilket portföljförvaltaren i samarbete med ESG-teamet måste formulera en tydlig plan för begränsning av miljörisker och sociala risker. Portföljförvaltaren måste också formulera finansiella överväganden som har gjorts på grundval av den förestående investeringens ESG-profil. ESG-risker som inte kan minskas efter upptrappingsstrategier kommer att uteslutas eftersom det kommer att bedömas som ett brott mot förslaget.

Vilken är den fastställda minimiavkastningen för att minska ramen för de investeringar som övervägs innan den investeringsstrategin tillämpas?

Det finns ingen fast fastställd minimiavkastning för att reducera ramen för de betraktade investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin. Den fastställda minimiavkastningen för att minska de betraktade investeringarnas ram är därför en produkt av uteslutningskriterierna i våra riktlinjer för hållbara investeringar och antalet företag på den listan som ett resultat av detta. Fler dolda faktorer gäller finansiella förslag som inte överensstämmer med produktens investeringsfilosofi.

- Vad är riktlinjerna för att utvärdera god förvaltningspraxis hos investeringsobjekten?

Produkttillverkaren har undertecknat FN:s PRI och förbinder sig att investera i enlighet med dess principer. Hänvisning till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter anges också uttryckligen i riktlinjerna för hållbara investeringar. Mer information finns på organisationsnivå:
<https://www.skagenfunds.com/about-us/sustainable-investing/skagen-sustainable-investment-policy/>

- Var hittar jag mer information om investeringsstrategin?
<https://www.skagenfonder.se/om-oss/skagens-investeringsfilosofi/>

Har ett referensriktmärke fastställts i syfte att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

☐ Ja

☒ Nej

Produkten förvaltas aktivt och använder ett riktmärke för prestandajämförelser. Fonden använder dock inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

3. Hur ser fördelningen av tillgångarna ut för denna finansiella produkt?

Fonden förvaltas aktivt och har ingen planerad fördelning av tillgångarna för sina investeringar. Teoretiskt sett bör alla tillgångar som förvaltas anpassas till E/S-egenskaperna men kan de facto vara något lägre och kategoriseras som "övriga" på grund av produktens kontantposition, möjliga derivat och andra penningmarknadsinstrument.

- Vilka investeringar ingår i "#2 Övrigt", vad är deras syfte och finns det något minsta möjliga miljö- eller samhällsskydd?
Investeringar som kan falla under "#2 Övrigt" är kontantpositioner, penningmarknadsinstrument och derivat som skulle kunna krävas för portföljförvaltning.
- Hur uppnår användningen av derivat de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?
Fonden använder inte derivat för att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper.
- Vilka mål bidrar hållbara investeringar till och hur undviker de att orsaka betydande skador?
Ej tillämpligt

4. Hur stor är den minsta andelen investeringar i överensstämmelse med EU:s taxonomi?

Ej tillämpligt

- Vilken metodik används för beräkning av överensstämmelsen med EU:s taxonomi och varför?
Ej tillämpligt
- Hur stor är den minsta andelen av övergående och möjliggörande verksamheter?
Ej tillämpligt

5. Hur stor är den minsta andelen hållbara investeringar som inte överensstämmer med EU:s taxonomi?

- Varför investerar den finansiella produkten i ekonomisk verksamhet som inte är miljömässigt hållbar?
Det finns en avsevärd brist på tillgång på investeringar som inte är helt miljömässigt hållbara. Det finns också en betydande brist på uppgifter – i kombination med att dessa uppgifter inte är tillförlitliga. På grund av dessa faktorer strävar fonden i stället efter att förbättra hållbarhetspraxis och -profiler gentemot investeringsobjekten över tid och att hantera möjliga risker.
 - Hur beaktas indikatorer för menlig påverkan på hållbarhetsfaktorer?
Såsom förklarat ovan integrerar produkten menlig inverkan på komponentnivå i de olika pelarna i ESG-integrationsstrategin och i investeringsprocessen. Produkten följs också upp med avseende på menlig inverkan på produktnivå genom kvartalsvisa kontroller och uppföljning.
 - Överensstämmer hållbara investeringar med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?
Produkttillverkaren har undertecknat FN:s PRI och förbinder sig att investera i enlighet med dess principer. Hänvisning till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter anges också uttryckligen i riktlinjerna för hållbara investeringar.

6. Tar denna finansiella produkt hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer?

- ☒ Ja
☐ Nej

7. Är ett specifikt index avsett som referensjämförelse för att avgöra huruvida denna finansiella produkt överensstämmer med de miljömässiga eller sociala egenskaper som den främjar?

Produkten förvaltas aktivt och använder ett riktmärke för prestandajämförelser. Fonden använder dock inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

- Hur skiljer sig det angivna indexet från ett tillämpligt brett marknadsindex?
Produkten förvaltas aktivt och använder ett riktmärke för prestandajämförelser. Fonden använder dock inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

- Hur överensstämmer referensriktmärket kontinuerligt med var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten och med investeringsstrategin?
Produkten förvaltas aktivt och använder ett riktmärke för prestandajämförelser. Fonden använder dock inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

8. Kan jag hitta mer produktspecifik information online?

Mer produktspecifik information finns på webbsidan:

<https://www.skagenfonder.se/om-oss/Hallbara-investeringar/>

Godkänts av styrelsen den 15 april 2021

Uppdaterad den 7 juni 2022

Fondbestämmelser och prospekt är från början avfattade på norska. Detta är en översatt version som publiceras med reservation för eventuella fel och brister samt felaktiga översättningar. Originalprospekten finns att tillgå på norska på www.skagenfondene.no. Du kan även få dem genom att kontakta Kundservice på telefon 0200-11 22 60.