

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, Schweiz, 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 värderlandet. 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

Kathinka Koch Sommerseth

Utsedda av andelsägarna:

Per Gustav Blom

Martin Petersson

Suppleanter utsedda av aktieägarna:

Leiv Askvig

Tove Selnes

Suppleant utsedd av andelsägarna:

Aina Haug

Observatör utsedd av anställda:

Sølvi M. Tonning

Suppleant utsedd av anställda:

Leif Håvard Seljeflot

Styrelsens medlemmar erhöll sammanlagt NOK 1.816.666 i arvode 2017.

1.4 Verkställande direktör

Timothy C Warrington

VD har en fast lön på NOK 2.300.000 samt en resultatstyrd bonus.

1.5 Ersättningsystem

Bolaget har en ersättningsystem som är fastställt i enlighet med förvaltningsbolagets och fondernas strategier, överordnade mål, risktolerans och långsiktiga intressen. Centralt i bolagets ersättningsystem är att dela överskottet med de anställda. Närmare information om ersättningsystemet 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. Fondens 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 | x ja | .. nej |
| Andelar i värdepappersfonder | x ja | .. nej |
| Penningmarknadsinstrument | x ja | .. nej |
| Derivat | x ja | .. nej |
| Insättningar hos kreditinstitut | .. ja | x nej |

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

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

Placeringar i andra värdepappersfonder utgör maximalt 10 procent av fondens tillgångar:

x 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:

x ja .. nej

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

x ja .. nej

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

x 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.
x 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.
x 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.
x 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.
x 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. |

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 symmetriska 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 \$ 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 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 \$ 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 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 \$ 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 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 \$ 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 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 \$ 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 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.

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. Nettoränteaftäkter, 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 fondbestämmelserna 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.

6. Målsättning och investeringsstrategi

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

SKAGEN Kon-Tiki är en aktivt förvaltd 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 vänder vikt vid företags fundamentala värde och resultat istället för att följa kortsiktiga trender på marknaden

7. Tekniker för en effektiv portföljförvaltning

För att generera intäkter lånar fonden ut finansiella instrument i enlighet med norska verdipapirfondforskriften § 6-8. Fondens finansiella risk förväntas inte påverkas i väsentlig grad av utlåningsverksamheten.

Högst 50 procent av fondens tillgångar kan lånas ut till godkända motparter mot säkerheter i form av finansiella instrument eller kontanter. Följande motparter är tillåtna: Kreditinstitut, värdepappersbolag och försäkringsbolag. Förvaltningsbolaget kan själv sköta utlåningen till en motpart på fondens uppdrag eller använda Northern Trust Global Services Limited som agent.

Säkerhet för lånen ställs i form av kontanter i bank och/eller obligationer emitterade eller garanterade av ett OECD-land med kreditbetyget huvudsakligen AA- eller högre (eller motsvarande).

Alla intäkter från fondens utlåning av finansiella instrument som utförs av förvaltningsbolaget tillfaller fonden. Vid utlåning av finansiella instrument som sker genom agent tillfaller alla intäkter fonden efter avdrag för agentens kostnader för administration och genomförande av utlåningen. Förvaltningsbolaget får inte någon ersättning från fonden för administration av utlåningen utöver de normala förvaltningsavgifterna i fonderna. Utlåningen sker på marknadsmässiga villkor.

Utlåningsverksamheten bedöms inte medföra en ökad risk för intressekonflikter mellan förvaltningsbolaget och fonden, mellan fonderna eller mellan fondens andelsägare.

8. Andelens art och karakteristik

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 förvaldade av SKAGEN. Utöver andelstillskottet ansvarar andelsägarna inte för fondens åtaganden. Om Finanstilsynet beslutar att fonden ska avvecklas eller överföras till annat förvaltningsföretag, 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 (exklusive 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 (exklusive 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 (exklusive 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.
- Förutsättningen för att investera i andelsklass C, D och E 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 revisör är Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, NO-0191 Oslo, (org.nr. 976 389 387).

10. Förvaringsinstitut

Värdepappersfondens förvaringsinstitut är Handelsbanken, (org.nr 971 171 324), postboks 1342 Vika, NO-0113 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 företagets 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 teknings- 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 nettoandelsvärde (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, inbegripet latent skatteskuld.

En uppskattning av värdet, så kallad "fair value pricing", används vid händelser som kan påverka värdet för ett aktuellt värdepapper, eller när marknaden där värdepappret omsätts är stängd, eller för illikvida värdepapper. SKAGENS praxis för "fair value pricing" följer norska Verdipapirfondenes forenings branschrekommendation: Verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter; 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. Swingfaktorn 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.

Beräkning av andelsvärden ska genomföras alla norska bankdagar. Det beräknas därför inte kurs följande dagar: 1 januari (nyårsdagen), skärtorsdagen, långfredagen, annandag påsk, 1 maj, Kristi himmelfärdsdag, 17 maj (Norges nationaldag), annandag pingst, 24 december (julafton), 25 december (juldagen), 26 december (annandag jul).

Andelsvärden ska normalt kungöras 5 gånger i veckan.

Kungörelsen ska ske genom Oslo Børs ASA.

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 handelsportal, Mina Sidor. Andelsägaren/förvaltaren (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/sämlre 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/sämlre 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/sämlre 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/sämlre 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/sämlre 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.

Mer information om förvaltningsavgifter i fondbestämmelserna § 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 webbsidor Mina Sidor.

16. Teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar genomförs i enlighet med Verdipapirfondenes 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 legitimitationskontroll 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 kursättning och utbetalning av inlösenkrav.

I Sverige kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Fonder, Drottninggatan 86, SE-111 36 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, 22A St James's Square, London SW1Y 4JH, United Kingdom. UK Company No: FC029835, UK Establish NO: BR014818. FCA Registration number: 469697

I Nederländerna kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Funds, Gustav Mahlerplein 2, 1082 MA Amsterdam, The Netherlands, Branch Registration Number with Chamber of Commerce in Amsterdam: 52328686

I Schweiz kan teckning och inlösen göras hos:

- Acolin Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zürich, Schweiz

I Belgien kan teckning och inlösen göras hos:

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

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:

- CACEIS Bank S.A., Germany Branch, Lilienthalallee 34-36, 80939 München, Germany

I Frankrike kan teckning och inlösen göras hos:

- 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, Nederländerna och de länder där SKAGEN har tillstånd att bedriva verksamhet finns på våra svenska, danska, engelska, nederländska och internationella webbplatser: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.nl 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. Fonden får inte distribueras till amerikanska medborgare eller personer som är bosatta i eller skattepliktiga i USA.

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

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.

Godkänts av styrelsen den 18 april 2018

Uppdaterad den 22 oktober 2018

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.