

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

1. Storebrand Asset Management AS

1.1 Rättsliga förhållanden

Storebrand Asset Management AS bildades 01/07 1981 och är registrerat i Foretaksregisteret med org.nr 930 208 868. Bolaget har sedan 01/07 1981 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 www.storebrand.com eller kontakta förvaltningsbolaget. Bolagets registrerade adress är Professor Kohtsvei 9, N-1366 Lysaker. 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 Storebrand Asset Management AS skriftligen informerat Finansinspektionen i det relevanta värdlandet. Fondens andelsägare kommer informeras via våra webbsidor.

1.2 Ägarförhållanden

Bolaget ägs 100 procent av Storebrand ASA.

1.3 Styrelsen

Utsedda av aktieägarna:

Odd Arild Grefstad (styrelsens ordförande)

Lars Aasulv Løddesøl

Frida Lagergren (suppleant)

Lars-Erik Eriksen (suppleant)

Utsedda av andelsägarna:

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

Per Gustav Blom (suppleant)

Utsedda av anställda:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Karsten Solberg

Styrelsens medlemmar erhöll sammanlagt NOK 727.000 i arvode under 2023. Styrelsearvode utgår inte till aktieägarvalda styrelseledamöter anställda i Storebrandkoncernen.

3.6 Verkställande direktör

Jan Erik Saugestad

Den totala ersättningen till verkställande direktör uppgick till NOK 7.653.000 under 2023.

3.6 Ersättningsystem

Ersättningsystemet i Storebrand Asset Management AS består av fast lön och rörlig ersättning. Den fasta lönen bestäms utifrån en marknadsmässig bedömning och den rörliga ersättningen baseras på en samlad bedömning av teamets och den enskilde medarbetarens resultat inklusive uppnådd relativ avkastning där så är relevant. En mer detaljerad beskrivning av ersättningsystemet finns på www.storebrand.no/saminfo. Papperskopior skickas kostnadsfritt på begäran.

2. Fondbestämmelser för värdepappersfonden SKAGEN Kon-Tiki

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden SKAGEN Kon-Tiki förvaltas av förvaltningsbolaget Storebrand Asset Management AS. 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 växelkurs.

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 upptagen till officiell notering eller omsätts på en reglerad marknad i en EES-stat, inbegripet en norsk reglerad marknad enligt definition i direktiv 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 och verdipapirhandelloven § 2-7 fjärde stycket. ☒ 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 sammanfattning 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 Tekniker för effektiv portföljförvaltning

Värdepappersfonden får i enlighet med vpfl § 6-11 och verdipapirfondsforskriften § 6-8 använda tekniker för att uppnå en effektiv portföljförvaltning. Teknikerna beskrivs närmare i fondens prospekt.

Eventuella intäkter 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 Storebrand Asset Management AS 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 Storebrand Asset Management AS' förvaltningsavgift.

Eventuell returprovision som Storebrand Asset Management AS 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 Storebrand Asset Management AS 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.

Storebrand Asset Management AS 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 \$ 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 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 \$ 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 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 Storebrand Asset Management AS.

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 Storebrand Asset Management AS.

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 Storebrand Asset Management AS.

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 \$ 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 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 \$ 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.

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 \$ mått 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 \$ mått 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. Nettoräntointäkter, växelkursvinster och kursvinster på räntebärande värdepapper beskattas med 22 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 \$, mått 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.

Storebrand Asset Management AS 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 Finanstillsynen.

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. Storebrand Asset Management AS 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 värdepappersfonden. Utöver andelstillskottet ansvarar andelsä-

garna 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 distributør som i enlighet med avtal med forvaltningsbolaget ikke tar emot vederlag från forvaltningsbolaget.
- Villkor för att investera i andelsklass C: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som oppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 50 000 000, som ikke kvalifiserar for distribusjonsrøttning eller annen ersøttning från Storebrand Asset Management AS.
- Villkor för att investera i andelsklass D: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som oppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 100 000 000, som ikke kvalifiserar for distribusjonsrøttning eller annen ersøttning från Storebrand Asset Management AS.
- Villkor för att investera i andelsklass E: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som oppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 300 000 000, som ikke kvalifiserar for distribusjonsrøttning eller annen ersøttning från Storebrand Asset Management AS.
- Villkor för att investera i andelsklass F: Investeraren har andelar i fonden (eksklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som oppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 50 000 000.
- Førutsetningen for att investera i andelsklass C, D, E og F er att innehavet registreres på ett separat konto.
- Om en investerare ikke lenger oppfyller villkor og førutsetninger for att investera i en andelsklass, kommer Storebrand Asset Management AS – efter føregående meddelande till kontoinnehavere – flytta andelarna till en andelsklass där villkoren oppfylls. Storebrand Asset Management AS ansvar ikke for forlørst eller nackdelar som investerare eller andra drabbas av som føljd av flytten, inkluderat men ikke begrønset till skattekonskvenser.

9. Revisorer

PwC Norge, auktoriserad revisor, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, er revisor for forvaltningsbolaget og for fondernas røkskaper. Ernst & Young AS, autoriserad revisor, Dronning Eufemias gate 6, 0191 Oslo, er internervisor for forvaltningsbolaget.

10. Førværingsinstitutt

Vørdepappersfondens førværingsinstitutt er J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken er ett norskregistrert utlåndsktt føretag.

11. Historisk avkastning og risk

Ett aktuellt stapeldiagram som viser historisk avkastning for fondens andelsklasser og placering på fondens riskskala finns i faktabladet. Faktablad kan bestillas kostnadsfritt hos Storebrand Asset Management AS eller hãmtas på www.skagenfonder.se.

Investeringar i fonden er førknippade med risk på grund av marknadens utveckling, vœxelskursfœrœndringer, rœntor, konjunktursvœngninger samt bransch- og føretagsspecifika faktorer. Fœrdelningen av aktieportfœljernas investeringar er ett resultat av Storebrand Asset Management AS' investeringsfilosofi. Denna investeringsfilosofi bedœmer bland annat føretagens vœrdering, produkt- og marknadsmatris, skuldsœttning samt det finansiella instrumentets likviditet. Utœver de krav som stœlls i lagstiftningen har Storebrand Asset Management AS interna krav på spridning mellom olika branscher og på likviditet i de finansiella instrument som fonden investerar i. Storebrand Asset Management AS har utarbetat interna rutiner for att minska risken for operativa fel som kan pœverke fonden.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtida avkastning. Framtida avkastningen beror bland annat på marknadens utveckling, fœrvaltarens skicklighet, fondens risk samt tecknings- og fœrvaltningsavgifter. Avkastningen kan bli negativ till fœljd av kursnedgœnger. Fondens avkastning kan variera betydligt under ett år. Den enskilda andelsœgarens fœrlørst eller vinst er dœrfœr beroende av den exakta tidpunkten for teckning eller inlœsen av andelar.

12. Berœkning og kungœrrelse av nettoandelsvœrde

Varje andel i fonden er i nominellt vœrde 100 norske kroner.

Vid berœkningen av nettoandelsvœrdet (NAV) per andelsklass ska underlaget vara marknadsvœrdet av portfœljen med finansiella instrument og insœttninger hos kreditinstitutt, vœrdet av fondens likvida medel og œvrige fordringer, vœrdet av intjœnede inntœkter og vœrdet av eventuelle oppskjutna underskott, minskat med skulder og opplupna kostnader, inklusive latent skatteskuld.

Berœkning og kungœrrelse av andelsvœrdet ska gœras på alla handelsdagar. Kungœrrelsen ska gœras via Oslo Bœrs ASA. Fonden er stœngd for berœkning av kursen, teckning og inlœsen på norske helgdagar og nær marknader där en

vœsentlig del av fondens portfœlj er investerad, er stœngda. Handelskalendern er publisert www.skagenfonder.se.

En oppskœttning av vœrdet anvœnds vid hœndelser som kan pœverke vœrdet for ett aktuellt vœrdepapper, eller om en ikke vœsentlig del av marknadens dœr vœrdepappret omsœtts er stœngd, eller for illikvida vœrdepapper. Storebrand Asset Management AS' praksis fœljer norske Verdicapirfondenes forenings branschrekommendation: se www.vff.no.

Vidare tillœmpar Storebrand Asset Management AS rutiner for sœ kalled swing pricing for att fœrhindre att befintliga andelsœgare misssgynnas av att andra andelsœgare kœper og sœljer andelar i fonden. NAV justeres med en swingfaktor på dagen dœ fonden haft nettoteckning eller -inlœsen som œverstiger en på fœrhand faststœld andel av fondens fœrvaltningskapital. Grœnsen for justering av NAV er satt till den nivœ dœ nettoteckning eller -inlœsen fœrvœntas innebœra att fonden mœste gœra portfœljanpassninger som medfœr transaktionskostnader, spreadkostnader (skillnaden mellom kœp- og sœljkurs på underliggende vœrdepapper) og valutakostnader. Om fonden har haft en nettoteckning œver denna grœns justeres NAV opp, og tvœrtom om fonden har haft en nettoinlœsen œver denna grœns. Swingfaktorn berœknes utifrœn genomsnittliga historiska kostnader, og utvœrderas kvartalsvis.

Rutinerna fœljer Verdicapirfondenes forenings branschstandard om teckning og inlœsen. Lœs mer om branschstandarden for rutiner vid teckning og inlœsen av fondandelar på www.vff.no.

13. Andelsœgarregister

Andelsœgarregister œver SKAGEN Kon-Tiki fœrs av Storebrand Asset Management AS. Andelsœgaren kommer att fœ meddelande om fœrœndringer i innehavet samt œrsbesked med information om kapitalvinster og kapitalfœrlørster via SKAGENs internettsjœnst, Mina Sidor. Andelsœgaren/fœrvalteren (nominee) kan begœra att fœ œrsbesked med information om kapitalvinster og kapitalfœrlørster tilsœnt per vanlig post.

14. Kostnader

Andelsklass Kon-Tiki A

Fast fœrvaltningsavgift: 2 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre/sœmre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 4 prosent per år og minimum 1 prosent per år.

Andelsklass Kon-Tiki B

Fast fœrvaltningsavgift: 1,5 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre/sœmre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 3,5 prosent per år og minimum 0,5 prosent per år.

Andelsklass Kon-Tiki C

Fast fœrvaltningsavgift: 1,75 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre/sœmre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 4 prosent per år og minimum 1 prosent per år.

Andelsklass Kon-Tiki D

Fast fœrvaltningsavgift: 1,5 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre/sœmre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 4 prosent per år og minimum 1 prosent per år.

Andelsklass Kon-Tiki E

Fast fœrvaltningsavgift: 1,25 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre/sœmre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 4 prosent per år og minimum 1 prosent per år.

Andelsklass Kon-Tiki F

Fast fœrvaltningsavgift: 2 prosent per år, berœknes dagligen og debiteras kvartalsvis. Variabel fœrvaltningsavgift: Bœttre vœrdeutveckling œn jœmfœrelseindex, berœknet dagligen, fœrdeles 90/10 mellom andelsœgare og Storebrand Asset Management AS. Andelsklassen har relativ high-watermark. Variabel fœrvaltningsavgift debiteras/avrœknes œrligen. Samlad belastad fœrvaltningsavgift utgœr maksimalt 4 prosent per år.

Variabel fœrvaltningsavgift kan tas ut œven om fondens andelar har minskat i vœrde om vœrdeutvecklingen er bœttre œn jœmfœrelseindexet.

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

Storebrand Asset Management AS offentliggör sin årsrapport och halvårsrapport på www.skagenfonder.se. 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.

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 Storebrand Asset Management AS 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. 13.00 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 Finanstillsynet helt eller delvis senarelägga kursställning och utbetalning av inlösenkrav.

Facilitering av investeringstjänster

Storebrand Asset Management AS faciliterar tjänster till investerare i enlighet med relevant EU-lagstiftning. Europeiska andelsägare får juridiska dokument (prospekt, bolagsordning, UCITS KIID/PRIIP:s KID, årsredovisningar och halvårsrapporter), fondrelaterad information (NAV), information om hur teckning/inlösen kan genomföras och var man kan komma åt rutiner och hantering angående klagomål och andra investerarrättigheter.

Ovanstående investeringstjänster är tillgängliga här:

I Sverige har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Vasagatan 10, 10539, Stockholm, Sverige och organisationsnummer 516408-8402. För mer information, se www.skagenfonder.se.

I Danmark (inkl. Färöarna) har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Bredgade 25, A, 1. sal, 1260 København K, Danmark och organisationsnummer 41353570. För mer information, se www.skagenfondene.dk

I Finland har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Erottajankatu 15-17, 00130 Helsinki, Finland och organisationsnummer 3259978-3. För mer information, se www.skagenfunds.fi.

I Storbritannien har Storebrand Asset Management AS utsett Storebrand Asset Management UK Ltd till facility agent. Storebrand Asset Management UK Ltd är beläget på Green Park House, 15 Stratton Street, London W1J 8LQ, Storbritannien. Brittiskt bolagsnummer: 14734422. Storebrand Asset Management UK Ltd är en utsedd representant för Robert Quinn Advisory LLP, som är auktoriserad och reglerad av Financial Conduct Authority. För mer information, se www.skagenfunds.co.uk/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Luxemburg finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.lu/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Nederländerna finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.nl/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Belgien finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.com/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Irland finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.ie/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Frankrike finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.fr/comment-investir/facilities-services-for-investors

På Island finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.is/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Tyskland finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.de/how-to-invest/facilities-services-for-investors

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.

Storebrand Asset Management AS ingår i Storebrandkoncernen och har utkontrakterat uppgifter till SKAGEN AS. Utkontrakteringen omfattar förvaltning av SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Global II, SKAGEN Global III, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN M2, SKAGEN Focus, SKAGEN Select 15, SKAGEN Select 30, SKAGEN Select 60, SKAGEN Select 80 och SKAGEN Select 100.

Förvaltningsbolaget har inte ingått några konsultavtal utanför Storebrandkoncernen som kommer att påverka verksamheten i väsentlig grad.

Koncernintern avtal har ingåtts för utkontraktering av IT-, ekonomi och marknadsfunktioner med mera med andra bolag inom Storebrandkoncernen. Bolag i Storebrandkoncernen kan teckna och lösa in andelar i fonder som förvaltas av Storebrand Asset Management AS.

20. Styrelsen

Fondbolagets styrelse ska bestå av minst 6 ledamöter och minst två suppleanter. En tredjedel av styrelseledamöterna väljs av andelsägare i de fonder som förvaltas av Storebrand Asset Management AS. Minst två styrelseledamöter väljs på fondbolagets bolagsstämma. För båda grupperna av styrelseledamöter, valda av andelsägarna respektive bolagsstämman, väljs minst hälften så många suppleanter. Suppleanter ska ha närvarorätt men inte rösträtt när styrelsen i övrigt är fulltalig. Två av styrelseledamöterna representeras av anställda och väljs av de anställda.

Fondbolaget utser en valberedning som nominerar andelsägarvalda representanter till styrelsen inför valmötet. Andelsägarvalda styrelseledamöter och suppleanter väljs på valmötet på förslag av valkommittén. Valmötet sammankallas genom offentlig kungörelse med minst 2 veckors varsel. Valmötet hålls varje år i 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 Storebrand Asset Management AS 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 fondbestämmelsarna om lagens krav på fondbestämmelsarnas innehåll och förfarandena för ändringar i fondbestämmelsarna är uppfyllda.

Godkänts av styrelsen i Storebrand Asset Management AS 24 november 2023

Uppdaterad den 21 maj 2024

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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SKAGEN KON-TIKI Identifieringskod för juridiska personer: 54930000ERXXQ9XSSJ70

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: ____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ____ %

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Den miljömässiga och/eller sociala egenskap som denna fond främjar är tillämpningen av en strategi för integration av miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG).

Förvaltarens strategi för ESG-integration bygger på fyra pelare för att genomföra processen för urval av investeringar och för att utöva äganderättigheter. Den första pelaren i strategin är filtrering och kontroll av potentiella investeringar, den andra är fördjupad due diligence för företag inom industrier med höga utsläpp*, den tredje är integration av ESG genom särskilda faktablad, medan den fjärde och sista pelaren är aktivt ägande.

Fonden främjar även hänsynstagande till vissa negativa påverkansindikatorer på olika nivåer inom ramen för ESG-integrationsstrategin, baserat på den finansiella relevansen för investeringsfallet.

**Industrier med höga utsläpp: Energiutrustning och -tjänster, olja, gas och förbrukningsbara bränslen, kemikalier, byggmaterial, behållare och förpackningar, metaller och gruvdrift, pappers- och skogsprodukter, industriella konglomerat, maskiner, miljö- och anläggningstjänster, transport, bilar, livsmedelsprodukter, försörjningstjänster, fastigheter med fokus på datacenter och industriella fastigheter.*

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att uppnå målen med ESG-integrationsstrategin för produkten används olika indikatorer för varje pelare. Varje pelare använder mätbara indikatorer. I den första pelaren genomgår varje potentiell investering en screening baserad på exkluderingskriterier för att garantera överensstämmelse med grundläggande krav till sociala och miljömässiga faktorer. Den andra pelaren är tillämplig på investeringar som definieras som verksamma inom industrier med höga utsläpp och fokuserar på bedömningen av hantering av klimatrelaterade risker och risker förknippade med övergången till en mer hållbar ekonomi. Den tredje pelaren inkluderar relevanta överväganden av negativa påverkansindikatorer (PAI) för varje investering, med en korresponderande trafikljusindikator som visar de relativa ESG-riskerna för den aktuella tillgången. Den fjärde pelaren använder sig av data om aktivt ägande baserat på röstnings- och engagemangsaktiviteter kopplade till produkten.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

— Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

N/A

— Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

N/A

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Fonden tar hänsyn till negativa effekter som en del av sin integrerade ESG-strategi. Med förbehåll för tillgängligheten av data och graden av materialitet, spåras de negativa påverkansindikatorerna (PAI) över tid för respektive innehav för att identifiera positiva och negativa utvecklingar. Finansiellt väsentliga PAI:er beaktas även innan investering där en individuell bedömning kommer att göras i varje enskilt fall. Utvecklingen hos investeringsobjekten kan användas som grund för röstnings- och dialogaktiviteter.

Ytterligare information finns i bolagets årsredovisning.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Förvaltarens ESG-investeringsstrategi är som följer:

Förvaltaren är skyldig att kommunicera alla potentiella investeringar till ESG-teamet för godkännande. ESG-teamet kommer att genomföra en screeningprocess (negativ screening) för att kontrollera om de potentiella investeringarna överensstämmer med uteslutningskriterierna i Sustainable Investment Policy vilket överensstämmer med den övergripande Storebrand Asset Management Sustainable Investment policy på koncernnivå. Om en investering anses bryta mot uteslutningskriterierna, kan fonden inte investera i företaget och den potentiella investeringen kommer att avvisas under screeningfasen. Dessutom är fondens investeringar föremål för kvartalsvisa screeningkontroller för att säkerställa deras fortsatta överensstämmelse med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt förvaltarens uteslutningskriterier. För det andra, ESG-teamet med stöd från portföljförvaltaren, är skyldiga att formulera ett dedikerat ESG-faktablad för den potentiella investeringen, identifiera väsentlig ESG- och PAI-information och presentera potentiella insatser för hur man kan hantera risker – eller undervärderade möjligheter – associerade med ESG och PAI genom aktivt ägande eller andra investeringsrelaterade åtgärder. Här kopplas kontextuella och relevanta ESG-faktorer till investeringstesen. Graden av ESG-risk för varje investering bedöms med hjälp av en trafikljusmodell. För att undvika intressekonflikter är det ESG-teamets uppgift att bestämma trafikljusbedömningen av en potentiell investering; varpå portföljförvaltaren, i samarbete med ESG-teamet, måste

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

formulera en tydlig plan för att mildra miljö- och sociala risker. Investeringar med ESG-risker som inte kan mildras efter eskaleringsstrategier, kommer att uteslutas eftersom det anses vara en avvikelse från strategin.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Alla fyra pelare i ESG-strategin som beskrivits ovan är bindande element och tillämpas genom hela investeringsprocessen. Beaktande av principiellt negativa risker ingår i alla fyra pelarna i ESG-strategin beroende på investeringens materialitetsnivå och tillgången på data. **Uteslutningar och negativ screening** är de **första stegen** som används för att bedöma miljömässiga och sociala egenskaper hos en investering. **För det andra**, när en investeringstes konstrueras, **samlas, mäts och bedöms miljömässiga, sociala och styrningsmässiga egenskaper** - kopplat till fördjupad due diligence av klimatrisker hos företag i sektorer med höga utsläpp. Under processens tredje skede kopplas en bedömning av dessa faktorer till varje investeringsinvesteringstes – drivet av en trafikljusmodell för att indikera uppskattad grad av ESG-risker och möjligheter. **Faktabladen inkluderar en bedömning av dubbel materialitet av miljömässiga och sociala egenskaper som är relevanta på investeringsnivå.** Överväganden av dubbel materialitet bedöms kontinuerligt. Om påtagliga hållbarhetsrisker (skada på investeringen) eller principiellt negativa påverkningar (potentiell skada genom investering) inte förbättras, kommer investeringen i bolaget slutligen att avyttras om bolaget i fråga inte kan mitigera dem. **Slutligen är aktivt ägande** med innehav ett verktyg som fonden använder för att arbeta för förbättring av faktorer över tid. Kvartalsvisa kontroller och övervakningar genomförs på innehaven i fonden för att övervaka utvecklingen av händelser och generell exponering, för att säkerställa överensstämmelse med investeringspolicyn.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen fastställd åtagande miniminivå för att begränsa omfattningen av de investeringar som övervägs innan investeringsstrategin tillämpas. Den åtagande miniminivån för att begränsa omfattningen av investeringar som övervägs är därför en produkt av uteslutningskriterierna i Storebrand Asset Managements policy för hållbara investeringar och antalet företag på den listan som resultat.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Förvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och förbinder sig att följa dessa principer i sina investeringsbeslut. Dessutom innefattar vår policy för hållbara investeringar tydliga hänvisningar till både OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Om en potentiell investering inte adresserar systematiska brott mot dessa riktlinjer och principer, betraktas det som ett avsteg från god förvaltningssed.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden förvaltas aktivt och har ingen planerad tillgångsallokering för sina investeringar. I teorin bör alla fondens förvaltrade tillgångar stämma överens med E/S-egenskaper eftersom alla företag som väljs ut och investeras i av fonden omfattas av ESG-integrationsstrategin. Dock kan restkapitalet i fonden de facto kategoriseras som 'övrigt' på grund av fondens kassaflöde. Men, som minimum, bör det förväntas att mer än 95% av kapitalallokeringen i fonden hamnar i kategorin "#1 Överensstämmande med E/S-egenskaper". Den angivna miniminivån kan variera beroende på marknaden och det finns ingen absolut säkerhet vad gäller den angivna procenten. Produkten har inte ett hållbart investeringsmål och en minimiandel av ESG-investeringar är därför inte tillämplig.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivatinstrument för att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inte för avsikt att investera i taxonomianpassade investeringar (inklusive övergångs- och möjliggörande aktiviteter) men det är inte uteslutet att så kan bli fallet. Taxonomianpassningen av fondens investeringar har därför inte beräknats och har som resultat bedömts utgöra 0% av fondens portfölj.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*

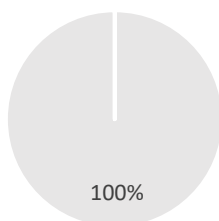
1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(Ej fossilgas eller
kärnenergi)

■ Övriga
investeringar



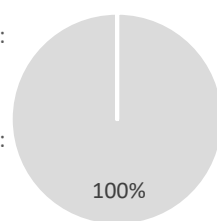
2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(Ej fossilgas eller
kärnenergi)

■ Övriga
investeringar



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.



- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.



- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Restkapital i fonden kan dock de facto kategoriseras som 'övrigt' på grund av fondens kassaposition.



- **Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Fonden förvaltas aktivt och använder ett jämförelseindex för att utvärdera prestationen. Dock använder fonden inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

N/A

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

N/A

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

N/A

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer fondspecifik information finns på hemsidan:

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