Prospekt med fondbestämmelser

Detta prospekt har upprättats i enlighet med bestämmelserna i § 8–2 i den norska lagen om värdepappersfonder per den 25 november 2011 nr. 44 och tillhörande föreskrifter. Syftet med prospektet är att tillhandahålla den information som krävs för att möjliggöra en välgrundad bedömning av fonden och de risker som är förknippade med en investering i fonden. Fondens fondbestämmelser innehåller ytterligare information och utgör en bilaga till detta prospekt. För relevant information om fondens hållbarhetsarbete, se bilagan till detta dokument.

SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND

UCITS (aktiefond) bildad 2002-04-05 | org. nr. 984 305 141

Fondbolag: Storebrand Asset Management AS | org. nr. 930 208 868 | ett bolag inom Storebrandkoncernen

Bolaget har tillstånd att marknadsföra fonden i: Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederländerna, Luxemburg, Island, Belgien, Irland, Tyskland, Färöarna och Frankrike

Handel på reglerad marknad: Andelsklassen SKAGEN Kon-Tiki A handlas på NASDAQ Copenhagen

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

SKAGEN Kon-Tiki är en aktivt förvaltad 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 strategi är att hitta undervärderade bolag av hög kvalitet där portföljförvaltarna kan identifiera tydliga katalysatorer för att realisera bolagens verkliga värde. För att minska risken ska fonden sträva efter att upprätthålla en rimlig balans mellan geografiska regioner och industrisektorer.

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.

Jämförelseindex
Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $, mätt i norska kronor. Jämförelseindexet är justerad 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 fondbestämmelserna och ska följa rutinerna som framgår av norska lagen om värdepappersfonder och värdepappersföreskriften. Dessutom krävs godkännande av fondens andelsägare och norska Finanstilsynet.

Jämförelseindexet kan användas som en referenspunkt för att jämföra fondens avkastning. Indexet kan också vara en källa vid valet av fondens investeringar, men fondens sammansättning kan avvika betydligt från indexet.

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

Risk- och avkastningsprofil
Värdet på fondens placeringar påverkas, positivt och negativt, av den dagliga utvecklingen på de marknader där värdepapperen handlas (marknadsrisk). Utöver marknadsrisken kan fonden i större eller mindre utsträckning vara utsatt för ett antal andra osäkerhetsfaktorer såsom valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk, operativ risk och andra risker. De riskmått som anges för fonden tar normalt inte hänsyn till särskilt ovanliga händelser såsom devalveringar, politiska förändringar eller stora oförutsedda svängningar på värdepappersmarknaderna. Flera andra typer av risker kan också påverka fondens värde, men återspeglas inte fullt ut i de riskmått som är förknippade med fonden.

Fonden ger ingen garanti för framtida avkastning, vilken är beroende av marknadsutvecklingen, förvaltarens skicklighet, fondens risk och kostnader. Avkastningen kan bli negativ till följd av kapitalförluster.

Fondens andelsklasser
Fonden är indelad i olika andelsklasser.

Villkor för att investera i andelsklass B: Investeraren tecknar genom distributör som i enlighet med avtal med fondbolaget inte tar emot vederlag från fondbolaget.

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 Storebrand Asset Management AS.

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 Storebrand Asset Management AS.

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 Storebrand Asset Management AS.

Villkor för att investera i andelsklass F: Investeraren har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till minst NOK 50 000 000.

Förutsättningen för att investera i andelsklass C, D, E och F är att innehavet registreras på ett separat konto.

Kostnader

Andelsklass	ISIN	Kostnader
A	NO0010140502	Fast förvaltningsavgift: 2 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.
B	NO0010679038	Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 3,5 procent per år och minimum 0,5 procent per år.
C	NO0010723331	Fast förvaltningsavgift: 1,75 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.
D	NO0010723349	Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.
E	NO0010723356	Fast förvaltningsavgift: 1,25 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år och minimum 1 procent per år.
F	NO0010839772	Fast förvaltningsavgift: 2 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre värdeutveckling än jämförelseindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Andelsklassen har relativ high-watermark. Variabel förvaltningsavgift debiteras/avräknas årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 4 procent per år.

Variabel förvaltningsavgift kan tas ut även om fondens andelar har minskat i värde om värdeutvecklingen är bättre än jämförelseindexet. Mer information om förvaltningsavgifter i fondbestämmelsernas § 5 och § 7.

Per idag tillkommer inga kostnader vid teckning och inlösen.

Andelsägares rättigheter och skyldigheter
Varje andelsägare har en ideell rätt i värdepappersfonden som motsvarar hans eller hennes andel av det totala antalet utgivna andelar. Varje andel i värdepappersfonden ger lika rättigheter i fonden. En andelsägare har inte rätt att kräva delning eller upplösning av fonden. Med samtycke från Finansdepartementet kan fondbolaget fatta beslut om att värdepappersfonden ska överföras till ett annat fondbolag eller avvecklas. Överföring till ett annat fondbolag kommer att följa bestämmelserna om stadgeändringar i lagen om värdepappersfonder § 4-14. Andelsägarna kommer att informeras om överföringen samt skälen till denna och när överföringen kommer att äga rum, i god tid före genomförandet av överföringen och i enlighet med eventuella krav från norska Finanstilsynet.

Om en andelsägare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en andelsklass, kan fondbolaget flytta andelarna till en andelsklass där villkoren är uppfyllda. Summan av anskaffningskostnaden för varje enskild andelsägares sammanlagda teckningar och inlösen i andelsklassen beräknas halvårsvis (sista arbetsdagen i mars och september). En flytt av andelsvärde till en annan jämförbar andelsklass meddelas andelsägaren så snart som möjligt. Storebrand Asset Management AS är inte ansvarigt för förlust eller skada, inklusive skattekonsekvenser, som andelsägaren eller andra lider till följd av flytten.

Utöver andelsinsättningen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden. Driften av en värdepappersfond utövas av fondbolaget som fattar alla beslut om fonden. Fondens fondbestämmelser kan bara ändras om majoriteten av de andelsägarvalda styrelseledamöterna i fondbolaget har röstat för ändringarna. Beslut om ändring måste ha samtycke från andelsägarmötet, och minst 75 % av de representerade andelarna på andelsägarmötet har röstat för ändringen, samt efterföljande godkännande från Finanstilsynet. Motsvarande förfarande förutsätts vid väsentliga förändringar av fondens investeringsstrategi. Med tillstånd från tillsynsmyndigheterna kan beslut fattas om att fonden ska fusioneras, avvecklas eller att förvaltningen ska överföras till ett annat fondbolag. Meddelande om ändringar sker skriftligen till andelsägarna eller via fondbolaget webbplats. Andelsägarna i de värdepappersfonder som förvaltas av Storebrand Asset Management AS väljer två av bolagets styrelseledamöter. Valen sker på valmöten enligt regler fastställda i Storebrand Asset Management AS' fondbestämmelser. Det utfärdas inga omsättningsbara andelsbevis.

Andelsägarregistret förs av Storebrand Asset Management AS. Andelarna är registrerade på namn och det kan knytas dispositionsfullmakter till andelarna. Andelarna är inte bundna till någon bindningstid och kan lösas in fritt.

Andelsägare informeras om förändringar i innehavet, årsbesked, uppgifter om realisationer samt annan fondrapportering via aktuella handelsplattform (exempelvis inloggade sidor på www.delphi.no, www.kron.no, www.skagenfondene.no eller storebrand.no). Andelsägare kan efter överenskommelse få års- och realisationsuppgifter per post.

Andelskurs
Beräkning och offentliggörande av andelsvärden sker på alla handelsdagar. Offentliggörandet ska ske genom Oslo Børs ASA. Kurserna publiceras dagligen på rad webbplatser, bland annat www.euronext.com och www.morningstar.no, samt på våra egna webbplatser. Fonden är stängd för kursfastställelse, teckning och inlösen på norska helgdagar och när marknader där en väsentlig del av fondens portfölj är investerad i är stängda. Handelskalendern är publicerad på webbplatserna.

Värdeberäkning
Grunden för beräkning av andelens värde är marknadsvärdet av portföljen av finansiella instrument, plus värdet av fondens likvida medel/fordringar, upplupna ej förfallna intäkter och värdet av eventuellt överförbart underskott, samt avdrag för skulder och upplupna ej förfallna kostnader, inklusive latenta skatteskulder. Summan av fondens nettotillgångar delas på antalet utgivna andelar för att komma fram till andelsvärdet. Vid värdering används normalt den första slutkursen på den underliggande marknaden efter respektive fonds värderingstidpunkt (så kallad bryttid). En bedömning av värdet används vid händelser som kan betydelse för värdet på ett aktuellt värdepapper om en väsentlig del av marknaden där värdepappret handlas är stängd, eller om värdepappret är illikvid. Storebrand Asset Management AS' praxis för bedömning av värdet är i enlighet med Värdepappersfondernas förenings branschrekommendation om värdering av illikvida aktieinstrument, tillgänglig på www.vff.no.

För att skydda befintliga andelsägare från att drabbas av kostnader till följd av teckningar och inlösen som görs av andra andelsägare, kan justerat fondandelsvärde (swing pricing) tillämpas. Detta innebär att fondens andelsvärde justeras med en justeringsfaktor de dagar då fonden har ett nettoinflöde eller nettoutflöde som överstiger en i förväg fastställd andel av fondens förvaltningskapital (tröskelvärde). Nettoinflöde som överskrider det fastställda tröskelvärdet medför att fondens andelsvärde justeras upp, och motsatt vid nettoutflöde. Den justerade kursen syftar därför till att täcka kostnader som följer av portföljanpassningar. Storleken på justeringsfaktorn beräknas per fond och baseras på uppskattningar av förväntade direkta och indirekta kostnader till följd av handel. Fondbolagets rutin för justerat fondandelsvärde utförs i enlighet med Verdipapirfondenes forenings branschstandard om teckning och inlösen, mer information finns på www.vff.no.

Teckning och inlösen
Teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med Verdipapirfondenes forenings branschstandard för teckning och inlösen.

Vid teckning och inlösen i annan valuta än NOK beräknas tecknings-/inlösenkursen från fondens andelsvärde i NOK genom att använda valutakursen i den relevanta fonden på kursdagen. Anmälan om teckning och inlösen ska vara skriftligt och undertecknat, om inte annat regleras i ett tidigare skriftligt avtal mellan Storebrand Asset Management AS och andelsägaren. Normalt sker köp av andelar till det andelsvärde som beräknas vid första kursberäkning efter det att köpordern har kommit in till fondbolaget, likvid har mottagits och eventuell identitetskontroll har slutförts. Inlösen sker till det andelsvärde som beräknas vid första kursberäkning efter att inlösenbegäran inkommit till fondbolaget. För att denna kurs ska gälla måste inlösenbegäran ha mottagits före klockan 13.00 CET (justerat för sommartid), eller annan tidpunkt fastställd vid allmänna helgdagar (så kallad bryttidpunkt).

Vid stängning av börsen eller andra extraordinära omständigheter, samt i särskilda fall med hänsyn till andelsägarnas intressen, kan fondbolaget med tillstånd från Finanstilsynet helt eller delvis skjuta upp värderingen och utbetalningen av inlösenkrav.

Facilitering av investeringstjänster
Storebrand Asset Management AS faciliterar tjänster till investerare i enlighet med gällande EU regelverk. Alla andelsägare inom Europa ska ha tillgång till relevanta juridiska dokument såsom prospekt, bolagsordning, PRIIP-KID, årsredovisningar och halvårsrapporter, samt fondinformation däribland nettoandelsvärde (NAV), information om hur teckning och inlösen av fondandelar genomföras och var man kan komma åt rutiner och hantering angående klagomål och investerares rättigheter.

Ovanstående investeringstjänster är tillgängliga här:

I Sverige har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Vasagatan 10, 111 20, Stockholm, Sverige. Org.nr: 516408–8402. Mer information finns på www.storebrand.se och 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. Org.nr: 41353570. Mer information finns på: www.storebrand.no/sam och www.skagenfondene.dk.

I Finland har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Erottajankatu 15-17, 00130 Helsingfors, Finland. Org.nr: 3259978–3. Mer information finns på: www.storebrand.no/sam och www.skagenfunds.fi.

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.storebrand.no/sam och 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.storebrand.no/sam och www.skagenfunds.fr/comment-investir/facilities-services-for-investors

På Island finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.storebrand.no/sam och 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

Sparavtal
Det går att upprätta sparavtal med regelbundna insättningar i fonden. Antalet köpta andelar beräknas till den teckningskurs som fastställs den dagen pengarna värderas på fondens bankkonto. Andelsägare uppmanas till extra uppföljning av sin sparavtal efter förändringar och vid behov kontakta fondbolaget. Detta för att säkerställa att fondval, sparbelopp, dragningstidpunkt och andra aspekter av sparavtalet alltid är korrekta.

Kostnader
Alla kostnader i samband med förvaltningen av fonden, med undantag för transaktionsrelaterade kostnader och kostnader i samband med försäljning och inlösen av andelar, ingår i förvaltningsavgiften. Med transaktionsrelaterade kostnader avses courtagekostnader samt bankavgifter och depåkostnader som uppkommer vid genomförandet av transaktioner för fonden. Avgifter och provisioner till depåmottagaren avtalas separat varje år. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen baserat på fondens utgående innehav den aktuella dagen.

Fondbolaget är skyldig att täcka andra direkta kostnader för fonden med undantag för skattekostnaden. Om det anses vara i andelsägarnas intresse, kommer fondbolaget på fondens vägnar att ansöka om återbetalning av innehållen källskatt och driva eventuella rättsliga krav, inklusive grupptalan ("class action"). I detta sammanhang kan fonden belastas med kostnader, antingen direkt eller indirekt i form av minskad utbetalning (avkastning) till fonden.

Om en andelsägare agerar på ett sätt som kan få negativa konsekvenser för andelsvärdet för övriga andelsägare (till exempel frekventa transaktioner), förbehåller sig Storebrand Asset Management AS rätten att belasta andelsägaren för tecknings- och/eller inlösenavgift i enlighet med fondens fondbestämmelser för att täcka eventuella transaktionskostnader som andelsägaren åsamkar fonden.

Ersättning från eller till andra än värdepappersfonden
Storebrand Asset Management AS kan ingå individuella avtal om intäktsdelning med interna eller externa kunder med betydande medel i bolagets värdepappersfonder, förutsatt att sådana avtal gynnar alla andelsägare. Avtal om intäktsdelning kommer att baseras på objektiva kriterier som säkerställer likabehandling av andelsägarna i fonden och ingås i enlighet med bestämmelserna i värdepappersfondförordningen § 2-32.

Avtal om intäktsdelning avser förvaltningens intäkter och påverkar inte förhållandet mellan den respektive värdepappersfond och kunden, som betalar samma förvaltningsavgift som övriga andelsägare i fonden. Kunder som har avtal om intäktsdelning med fondbolaget får tillbaka en del av förvaltningsavgiften efter att kostnaderna för förvaltningen av fonden har täckts. Den del som återbetalas till kunden minskar fondbolagets vinst.

Mer information kan erhållas genom att kontakta Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker, eller via e-post till fondskunde@storebrand.no.

Tekniker för att uppnå effektiv portföljförvaltning
Vissa värdepappersfonder har möjlighet att låna ut fondens värdepapper i enlighet med värdepappersförordningen § 6-8 i syfte att generera intäkter till fonden. Omfattningen av utlåningen kommer att variera, men ska begränsas till högst 20 procent av fondens medel och endast aktier kan lånas ut. Fondens finansiella risk förväntas inte påverkas väsentligt till följd av utlåningsverksamheten. Fondens värdepapper kan endast lånas ut till kreditinstitut, försäkringsbolag, värdepappersbolag eller clearingcentral, och låntagaren måste ställa säkerhet gentemot fonden. Fonden använder J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. som förmedlare av värdepapperslån. Förmedlaren erhåller ersättning för förmedlingsverksamheten. Alla nettointäkter som följer av utlåningen kommer att tillfalla fonden. Varken fondbolaget eller andra bolag inom Storebrandkoncernen erhåller ersättning från fonden för administration eller genomförande av utlåningen utöver den ordinarie förvaltningsavgiften i fonderna. Utlåningen genomförs till marknadsmässiga villkor. Utlåningsverksamheten anses inte medföra ökad risk för intressekonflikter.

Värdepappersfondens depåmottagare

Firma:	J.P. Morgan SE - Oslo Branch
Adress:	Tordenskjoldsgate 6, Postboks 1219 Vika, 0110 Oslo, Norge
Adress huvudkontor:	Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
Bolagsform:	Aktiebolag
Företagsnummer:	921 560 427
Huvudverksamhet:	Bankverksamhet

Marknadsföring och distribution
Informationen i detta prospekt är uteslutande avsedd för investerare bosatta i de länder där den enskilda värdepappersfonden är registrerad för försäljning och marknadsföring. Värdepappersfonden får inte marknadsföras i andra länder än de länder där fonden har sådan godkännande. Andelar i fonden får inte distribueras eller säljas i USA eller till fysiska eller juridiska personer som omfattas av definitionen av "US Person" enligt Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Detta inkluderar bland annat varje fysiska personer bosatta i USA och alla bolag, partnerskap eller andra enheter som är organiserade eller inkorporerade enligt amerikansk lagstiftning.

Skatteregler
Skatteregler - för fonden
Värdepappersfonden är ett eget skattesubjekt. Aktieinkomster beskattas enligt undantagsmetoden, vilket innebär att fonden är befriad från skatt på aktievinster och det ges ingen avdragsrätt för aktieförluster inom EES. En särskild regel för värdepappersfonder innebär att det är undantag från skatt på realiserade vinster från aktier utanför EES-området och motsvarande ges ingen avdragsrätt för aktieförluster. Tre procent av utdelningen inom EES är skattepliktig, medan utdelning som erhållits utanför EES normalt är skattepliktig i sin helhet. Fonden kan också bli föremål för källskatt på utdelningar från utländska bolag.

Övriga intäkter som ränteintäkter, valutavinster och kursvinster på räntebärande värdepapper är i huvudsak skattepliktiga enligt gällande skattesats som motsvarar satsen för allmän inkomst, och avdrag medges för förluster. Fonder som vid årets ingång hade mindre än 20 procent aktieandel kan dra av utdelad avkastning i sin helhet. Fonder med 20-80 procent aktieandel kan dra av en proportionell andel av utdelad avkastning, medan fonder med 80 procent aktieandel inte ges skatteavdrag för utdelning. Fonden är befriad från förmögenhetsskatt.

Skatteregler – för personliga andelsägare med skattskyldighet i Norge
Andelsägare i värdepappersfonder beskattas med skattesatsen för allmän inkomst och har rätt till avdrag för förluster. Aktieinkomster beskattas enligt aktieägarens modell, vilket innebär att delar av fondens aktieavkastning skyddas från beskattning genom ett skatteskydd (skyddsränta). För att kunna utnyttja skatteskyddet måste andelar lösas in med vinst. För att skatteskyddet ska kunna utnyttjas fullt ut krävs att den sammanlagda vinsten under innehavsperioden motsvarar det sammanlagda skatteskyddet. Eventuellt outnyttjat skatteskydd på vissa andelar kan inte överföras till andra andelar. Före beskattning ska skatteunderlaget justeras med en justeringsfaktor så att den effektiva skattesatsen för aktieinkomster är högre än skattesatsen för allmän inkomst. Flytt mellan fonder betraktas som en realisation. Vinst eller förlust ska redovisas enligt "först in - först ut"-principen (FIFU), vilket innebär att de först tecknade andelarna ska lösas in först. Andelar i värdepappersfonder är föremål för förmögenhetsskatt. För aktieandelen av fonden är skatteunderlaget som används lägre än fondens marknadsvärde vid årsskiftet.

Andelsägare som äger aktiefonder genom aktiesparkonto (ASK) beskattas enligt egna skatteregler för sådant konto. Närmare information om beskattning av aktiesparkonto kan erhållas hos skattemyndigheten och/eller på www.storebrand.no. Exponering i värdepappersfonder genom försäkringslösning (unit linked/fondskonto) beskattas enligt egna skatteregler. Närmare information om sådan beskattning kan erhållas hos skattemyndigheten och/eller den aktuella produktleverantören.

Skatteregler – för bolag med skattskyldighet i Norge
Andelsägare som är juridisk person motsvarar bolagsaktieägare och beskattas enligt undantagsmetoden. Det är aktieandelen i fonden som avgör hur stor del av avkastningen som omfattas av undantagsmetoden. Avkastning som inte omfattas av

undantagsmetoden beskattas med skattesatsen för allmän inkomst. Med bolag avses aktiebolag och bolag som likställs med aktiebolag. Dessutom omfattas föreningar, stiftelser, kommuner, regioner, interkommunala bolag och vissa konkurs- och förvaltningsbon av undantagsmetoden.

Skatteregler – för andelsägare med skattskyldighet i andra länder
Investerare som är skattskyldiga i andra jurisdiktioner än Norge bör själva undersöka vilka skatteregler som gäller i respektive land. Detsamma gäller för eventuella andra investerare som kan omfattas av särskilda skatteregler.

Skatteregler – förändringar
Om skatteregler ändras i Norge eller i andelsägarens hemland, eller om nya skatteavtal ingås, kan ovanstående regler komma att ändras. Fonden måste alltid följa gällande bestämmelser.

Rapportering av skatteuppgifter
Värdepappersfonder och fondbolag är skyldiga att rapportera finansiella uppgifter till den norska skattemyndigheten (Skatteetaten) avseende andelsägare och verkliga huvudmän. Om dessa är skattemässigt bosatta eller hemmahörande i andra länder än Norge, kommer Skatteetaten att vidarebefordra informationen till respektive land i enligt reglerna i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) samt gällande bilaterala skatteavtal. Andelsägarna får en kopia av det som rapporterats via realisationsuppgifter och innehavsuppgifter vid årsskiftet.

Risk
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning påverkas bland annat av marknadsutvecklingen, förvaltarens skicklighet, fondens riskprofil samt kostnader för teckning, förvaltning och inlösen. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursförluster. Fondens avkastning kan variera under året. Enskilda andelsägarens förlust eller vinst kommer att bero på de exakta tidpunkterna för köp och försäljning av andelarna. För uppdaterad information om fondens historiska avkastning och risk hänvisas till information om fonden på fondbolagets hemsida. Information om avkastning och risk finns även tillgänglig via officiella informationskällor såsom Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen och Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagomål
Fondbolaget är anslutet till Finansklagenämnden. Finansklagenämnden hanterar bland annat klagomål som rör värdepappersfonder.

Fondbestämmelser
Fonderna är en egen juridisk enhet med självständiga fondbestämmelser som reglerar fondens verksamhet. Fondbestämmelserna är godkända av Finanstilsynet och bifogas som bilaga till prospektet.

Redovisning
Fondens räkenskapsår avslutas den 31 december varje år, och årsredovisningen offentliggörs senast i april påföljande år. Halvårsrapporten offentliggörs senast i augusti varje år. Värdepappersfondens årsrapport och halvårsrapport finns tillgängliga på bolagets webbplats på www.storebrand.com. Andelsägare kan kostnadsfritt begära att få dokumenten skickade till sig.

Upplysningar om fondbolaget

Firmanamn:	Storebrand Asset Management AS
Kontor:	Professor Kohtsvei 9, 1366 Lysaker
Organisationsnummer:	930 208 868
Grundat:	1 juli 1981
Ägare:	Ägs till 100 procent av Storebrand ASA

Storebrand Asset Management AS har haft tillstånd att bedriva värdepappersfondverksamhet sedan bolaget grundades den 1 juli 1981. Bolaget förvaltar huvudsakligen tre fondkategorier: aktiefonder, räntefonder och blandfonder och inom varje kategori förvaltas olika fonder med olika investeringsmandat. För mer information om vilka fonder företaget förvaltar, finner du på www.storebrand.no/sam eller kontakta bolaget direkt.

Bolaget erhöll tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder den 16 oktober 2015. I samband med detta har bolaget infört krav på extra eget kapital för att täcka eventuella skadeståndskrav i samband med verksamhet kopplad till nationella fonder som omfattas av den norska lagen om alternativa investeringsfonder.

Styrelsen
Aktieägarvalda ledamöter:
Odd Arild Grefstad (Ordförande)
Lars Aasulv Løddesøl
Frida Lagergren (suppleant)
Lars-Erik Eriksen (suppleant)

Andelsägarvalda ledamöter:
Sondre Gullord Graff
Brita Cathrine Knutson
Per Gustav Blom (suppleant)

Personalvalda ledamöter:
Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Styrelsen i fondbolaget ska bestå av minst sex ledamöter och minst två suppleanter. En tredjedel av styrelseledamöterna väljs av andelsägarna i de värdepappersfonder som bolaget förvaltar. Minst två ledamöter väljs av fondbolagets bolagsstämma. För båda grupperna av styrelseledamöter, respektive valda av andelsägare och bolagsstämman, väljs minst hälften så många suppleanter. Suppleanter har rätt att närvara vid styrelsemöten, men saknar rösträtt när styrelsen är fulltalig. Två av styrelseledamöterna väljs av och bland de anställda.

Fondbolaget utser en valberedning som inför valmötet nominerar andelsägarvalda representanter till styrelsen. De andelsägarvalda styrelseledamöterna och suppleanterna väljs på valmötet efter valberedningens förslag. Valmötet sammankallas genom offentlig kungörelse med minst två veckors varsel. Valmötet hålls varje år före utgången av juni.

Styrelsens ledamöter erhöll sammanlagt NOK 762 000 i ersättning för uppdraget under 2024. Styrelsearvode betalas inte till aktieägarvalda styrelseledamöter anställda i Storebrandkoncernen.

Verkställande direktör
Jan Erik Saugestad, Storebrand Asset Management AS, Postboks 484, 1327 Lysaker.

Den totala ersättningen till verkställande direktören uppgick till NOK 8 162 000 under 2024.

Ersättningsordning
Ersättningsordningen i Storebrand Asset Management AS består av fast lön och rörlig ersättning. Den fasta lönen fastställs utifrån en marknadsmässig bedömning, och den rörliga ersättningen baseras på en helhetsbedömning av teamets och den enskilda anställdas prestationer, inklusive uppnådd relativ avkastning där detta är relevant. En mer detaljerad beskrivning av ersättningsordningen finns tillgänglig på www.storebrand.no/saminfo. Papperskopior skickas kostnadsfritt på begäran.

Revisor
PwC Norge, Statsautoriserade revisorer, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo är revisor för fondbolaget och för fondens räkenskaper.

Ernst & Young AS, Statsautoriserade revisorer, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo är fondbolagets internrevisor.

Utlagd verksamhet
Storebrand Asset Management AS är en del av Storebrandkoncernen och har ingått koncerninterna avtal om utlagd verksamhet av IT-, ekonomi-, marknadsföringsfunktioner etc. med andra bolag inom koncernen. Fondbolaget har även lagt ut tjänster för portföljförvaltning av värdepappersfonderna 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 till värdepappersföretaget SKAGEN AS.

Storebrand Asset Management AS har även ingått avtal med externa leverantörer gällande tjänster inom IT, ekonomi och administration samt tjänster relaterade till investeringsprocessen, beräkning av fondens substansvärde och registerhantering.

Övriga förhållanden
Bolag inom Storebrandkoncernen har frihet att teckna och lösa in andelar i värdepappersfonder förvaltade av Storebrand Asset Management AS.

Styrelsens ansvar
Styrelsen i Storebrand Asset Management AS ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt värdepappersfondlagen (25 november 2011) § 8-2 samt föreskrifter till värdepappersfondlagen (21 december 2011) nr. 1467 § 8-1. Styrelsen intygar härmed att de uppgifter som anges i prospektet, såvitt de känner till, överensstämmer med den faktiska förhållanden och att inga utelämnanden förekommer som skulle kunna påverka prospektets innehåll eller innebörd.

Prospektet godkändes av Styrelsen den 5 juni 2025.
Prospektet uppdaterades senast den 5 juni 2025.

Fondbestämmelser och prospekt är ursprungligen upprättade på norska. Denna version är en översättning som publiceras med förbehåll för eventuella fel, brister eller felaktiga översättningar. Originalprospekten finns tillgängliga på norska på www.storebrand.no/sam respektive www.skagenfunds.com.

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 nr 44 från den 25 november 2011 (”vpfl”).

§ 2 UCITS-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 i fondens faktablad.

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 värdepappersfondsandelar ska tillsammans med fondens övriga placeringar ske i enlighet med dessa fondbestämmelsar.

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

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

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

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

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

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

3.3 Krav på likviditet
Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som:

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

Eventualla 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 ränteintäkter 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 $ 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 andelklass 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 $ 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. Flyt 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 andelklass 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 $ 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 andelklass 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 $ mätt i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget utöver den dagliga fasta förvaltningsavgiften ta ut ytterligare 10 procent i avgift beräknat på skillnaden mellan den procentuella värdeutvecklingen i andelsklassen och den procentuella värdeutvecklingen i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return $ mätt i norska kronor under samma period. Den totala debiterade förvaltningsavgiften per år kan inte överstiga 4 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet i andelsklassen.

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

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

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

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

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

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

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

Fast förvaltningsavgift beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

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

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

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

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

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

BILAGA II

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:** 549300OOERXXQ9XSSJ70

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:** ___%	☐ 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.
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ 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	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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.*

Hållbarhets-indikatorer mäter upp-nåendet 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 investeringsbeslut 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-taxonomins 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?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

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

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 investerings investeringstes – 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.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personal-ersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***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.

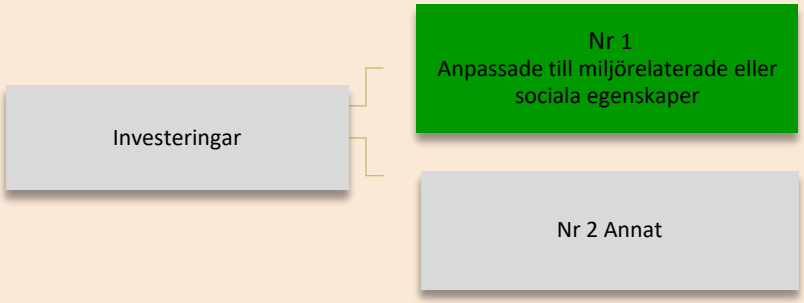
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden förvaltas aktivt och har ingen planerad tillgångsallokering för sina investeringar. I teorin bör alla fondens förvaltade 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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

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.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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.

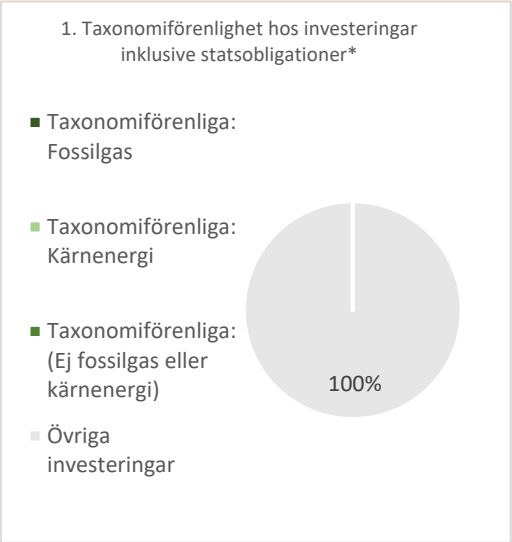
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

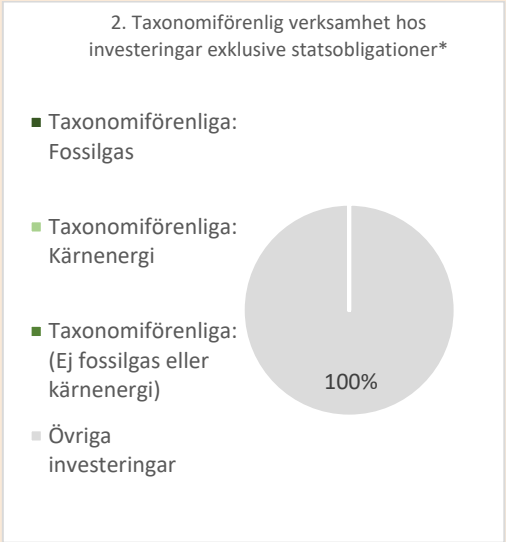
☐ Ja,

☐ 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.





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

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

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

  0%

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

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.

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

- ***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

- ***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/