

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

1. SKAGEN AS

1.1 Juridiske forhold

SKAGEN AS (SKAGEN) blev stiftet d. 15.09.1993 og er registreret i det norske Foretaksregisteret med org.nr. 867 462 732. Selskabet har tilladelse af 19.11.1993 fra det norske Finanstilsynet til at forvalte værdipapirfonde. Selskabet forvalter følgende kategorier inden for fondsforvaltning; aktiefonde, obligationsfonde og balancerede fonde. Fondene forvaltes efter forskellige mandater inden for deres respektive kategorier. For mere information om hvilke fonde selskabet forvalter se mere på selskabets hjemmeside www.skagenfondene.dk eller kontakt selskabet direkte. Aktiekapitalen er på NOK 6.329.200. Virksomhedens adresse er postboks 160, 4001 Stavanger. Selskabet har tilladelse til at markedsføre SKAGEN Kon-Tiki i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Holland, Luxembourg, Island, Storbritannien, Belgien, Irland, Tyskland, Færøerne og Frankrig.

Ændring i markedsføring af fonden eller afvikling af markedsføring af fonden i ovennævnte markeder kan ikke gennemføres før SKAGEN skriftligt har informeret Finanstilsynet i det relevante værtsland. Fondens andelsejere vil blive informeret via vores internetsider.

1.2 Ejerforhold

Selskabet er 100 procent ejet af Storebrand Asset Management AS.

1.3 Bestyrelsen

Valgt af aktionærerne:

Jan Erik Saugestad, bestyrelsesformand
Viveka Ekberg
Kristian Falnes
Tove Selnes

Valgt af investorerne:

Per Gustav Blom
Karen-Elisabeth Ohm Heskja

Suppleanter valgt af aktionærerne:

Leiv Askvig
Camilla Brustad-Nilsen

Suppleant valgt af investorerne:

Hilde Hukkelberg

Observatør valgt af medarbejderne:

Anne Sofie Størseth

Suppleant valgt af medarbejderne:

Michel Ommeganck

Samlet bestyrelseshonorar var NOK 1.550.000 i 2020.

1.4 Administrerende direktør

Timothy C Warrington

Administrerende direktør modtager NOK 2.300.000 i fast gage + resultatafhængig bonus.

1.5 Godtgørelsesordning

Selskabet har en godtgørelsesordning, som er fastsat i overensstemmelse med forvaltningsselskabet og fondens strategi, overordnede mål, risikotolerance og langsigtede interesser. Centralt i selskabets godtgørelsesordning er en overskudsdeling med medarbejderne. Mere information om godtgørelsesordningen findes på selskabets hjemmeside. Oplysningerne kan sendes gratis på forespørgsel.

2. Vedtægter for værdipapirfonden SKAGEN Kon-Tiki

§ 1 Værdipapirfonden og forvaltningsselskabets navn

Værdipapirfonden SKAGEN Kon-Tiki forvaltes af forvaltningsselskabet SKAGEN AS (SKAGEN). Fonden er godkendt i Norge og reguleres af Finanstilsynet.

Fonden er reguleret i henhold til lov af 25. november 2011 nr. 44 om værdipapirfonde ("vpfl.").

§ 2 UCITS-fond

Fonden er en UCITS-fond, som opfylder investeringsreglerne i vpfl. kapitel 6 og bestemmelserne for tegning og indløsning i vpfl. § 4-9 afsnit 1 og § 4-12 afsnit 1.

§ 3 Regler for investering af værdipapirfondens midler

3.1 Fondens investeringsområde og risikoprofil

Fonden er en aktiefond, som hovedsagelig investerer i aktier, der er udstedt af selskaber over hele verden. Minimum 50 % af fonden skal være investeret i lande/markeder, som ikke er omfattet af MSCI-udviklede markedsrækker. Fondens investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fonden kendetegnes normalt af en forholdsvis høj svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angivet nærmere i fondens Centrale Investorinformation.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondens midler kan investeres i følgende finansielle instrumenter og/eller som indskud i kreditinstitutter:

omsættelige værdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
værdipapirfundsandele	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nej
indskud i kreditinstitut	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nej

Fonden kan, uafhængigt af investeringsalternativerne i dette punkt, besidde likvide midler.

Fondens investeringer i værdipapirfundsandele skal sammen med fondens øvrige investeringer være i overensstemmelse med disse vedtægter.

Investering i andre værdipapirfonde udgør maksimalt 10 procent af fondens ejendele:

ja nej

Investering i værdipapirfonde, som ikke er UCITS, opfylder betingelserne i vpfl. § 6-2 afsnit 2 og udgør samlet ikke mere end 10 procent af fondens ejendele:

ja nej

De værdipapirfonde, der investeres i, kan selv maksimalt investere 10 procent af fondens midler i værdipapirfundsandele:

ja nej

Fondens midler kan investeres i pengemarkedsinstrumenter, som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og til enhver tid kan værdifastsættes:

ja nej

Værdipapirfonden kan anvende følgende derivatinstrumenter; optioner, terminer og bytteaftaler. Underliggende for derivaterne vil være finansielle instrumenter, som nævnt ovenfor under punkt 3.2 afsnit 1, indekser over finansielle instrumenter, som angivet i 3.2 afsnit 1, eller rente, valuta eller vekselkurs.

Forventet risiko og forventet afkast af fondens underliggende værdipapirporteføje reduceres som følge af derivatinvesteringerne.

3.3 Krav til likviditet

Fondens midler kan investeres i finansielle instrumenter, som:

- er optaget til officiel notering eller omsættes på et reguleret marked i en EØS-stat, herunder et norsk reguleret marked, som defineret i direktiv 2004/39/EF art. 4 (1) nr. 14 og børsloven § 3 afsnit 1.
 ja nej
- omsættes på et andet reguleret marked, der fungerer regelmæssigt og er åbent for almenheden i en stat, som er part i EØS-aftalen.
 ja nej
- er optaget til officiel notering på en børs i et land uden for EØS-området, eller som omsættes i sådanne lande på et andet reguleret marked, der fungerer regelmæssigt og er åbent for almenheden.
 ja nej

Alle børser og regulerede markeder i verden er aktuelle. Der investeres i veludviklede markeder og udviklingsmarkeder.

4. er nyudstedte, hvor et vilkår for udstedelse er, at der søges om optagelse til handel på børs eller marked som angivet i punkterne 1 til 3 ovenfor. Optagelse til handel skal ske senest et år før tegningsfristens udløb.
- × ja nej

Fondens midler kan investeres i pengemarkedsinstrumenter, som omsættes på et andet marked end angivet i punkterne 1 - 3 ovenfor, hvis udstedelsen eller udstederen af instrumenterne er reguleret med det formål at beskytte investorer og opsparing, og instrumentet er omfattet af vpfl. § 6-5 afsnit 2.

Op til 10 procent af fondens midler kan investeres i andre finansielle instrumenter end dem, der er nævnt i dette punkt.

3.4 Investeringsbegrænsninger – fondens midler

Værdipapirfondens beholdning af finansielle instrumenter skal have en sammensætning, som giver en hensigtsmæssig spredning af risikoen for tab.

Fondens investeringer skal til enhver tid være i overensstemmelse med investeringsbegrænsningerne ifølge vpfl. § 6-6 og 6-7 afsnit 1 og 2.

3.5 Investeringsbegrænsninger – ejerandel for udsteder

Fondens investeringer skal til enhver tid være i overensstemmelse med investeringsbegrænsningen ifølge vpfl. § 6-9.

3.6 Udlån

Værdipapirfonden kan udlåne finansielle instrumenter i overensstemmelse med vpfl. § 6-11.

Alle indtægter fra udlån skal tilfalde fonden.

§ 4 Fondens behandling af realiseringsgevinster og udbytte

Realiseringsgevinster geninvesteres i fonden.

Udbytte uddeles ikke til andelshaverne.

Forvaltningsselskabets bestyrelse kan beslutte, at realiseringsgevinster af fondens obligationer uddeles til andelshaverne.

Forvaltningsselskabets bestyrelse kan beslutte, at der skal uddeles aktieudbytte og/eller renteindtægter til andelshaverne.

§ 5 Omkostninger

Forvaltningshonoraret er forvaltningsselskabets indtægter for forvaltning af fonden. Grundlaget for beregning af forvaltningshonoraret er fondens løbende værdi. Ved beregning af fondens værdi (forvaltningskapitalen) skal grundlaget være markedsværdien af porteføljen med finansielle instrumenter og indskud i kreditinstitutioner, værdien af fondens likvider og øvrige fordringer, værdien af optjente ikke-forfaldne indtægter og værdien af eventuelt fremførbart underskud, fratrukket gæld og påløbne ikke-forfaldne omkostninger herunder latent skatteansvar.

Udover forvaltningshonoraret kan følgende omkostninger derudover dækkes af fonden:

1. transaktionsomkostninger ved fondens investeringer,
2. betaling af eventuelle skatter, som fonden pålægges,
3. renter på låneoptagelse som nævnt i vpfl. § 6-10 og
4. ekstraordinære omkostninger, som er nødvendige for at varetage andelsejernes interesser, jvf. vpfl. § 4-6 andet stykke.

Forvaltningshonoraret fordeles lige på hver andel inden for den enkelte andelsklasse i fonden. Størrelsen af forvaltningshonoraret fremgår af vedtægternes § 7.

Forvaltningsselskabet SKAGEN kan investere værdipapirfondens midler i underfond, som belastes forvaltningshonorar, som udgør maksimalt 5 procent pro anno. Forvaltningshonoraret, som belastes underfondene, vil blive lagt oveni SKAGENS forvaltningshonorar.

Eventuel returprovision, som SKAGEN modtager fra et forvaltningsselskab, eller tilsvarende for en underfond, skal tilfalde fonden i sin helhed.

§ 6 Tegning og indløsning af andele

Fonden er normalt åben for tegning 5 gange om ugen.

Fonden er normalt åben for indløsning 5 gange om ugen.

Ved tegning af andele påløber et tegningsgebyr på op til 3 procent af tegningsbeløbet.

Bestyrelsen i SKAGEN kan vedtage, at omkostningerne skal øges med op til 10 procent af tegningsbeløbet. Differencen mellem 3 procent og vedtagne øgede tegningsomkostninger på op til 10 procent skal tilfalde fonden. Bestyrelsen kan fastlægge øgede tegningsomkostninger for en bestemt

periode med mulighed for forlængelse eller forkortelse ifølge bestyrelsens vedtagelser.

Ved indløsning af andele påløber et indløsningsgebyr på op til 0,3 procent af indløsningsbeløbet.

SKAGEN kan benytte swing pricing. Der henvises til prospektet for yderligere detaljer.

§ 7 Andelsklasser

Fondens formuemasse er delt ind i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Forvaltningshonorar
Kon-Tiki A	Fast forvaltningshonorar 2 % justeret for et resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar
Kon-Tiki B	Fast forvaltningshonorar indtil 1,5 % justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar
Kon-Tiki C	Fast forvaltningshonorar 1,75 % justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar
Kon-Tiki D	Fast forvaltningshonorar 1,50 % justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar
Kon-Tiki E	Fast forvaltningshonorar 1,25 % justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar
Kon-Tiki F	Fast forvaltningshonorar 2 %. Derudover opkræves der resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Andelsklassen Kon-Tiki A

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på 2 procent pro anno justeret for et resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet.

Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet udover det daglige faste forvaltningshonorar beregne sig 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet opkrævet forvaltningshonorar pr. år kan ikke overstige 4 procent af gennemsnitlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en procentvis dårligere værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fratrækkes forvaltningshonoraret 10 procent af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode.

Samlet opkrævet forvaltningshonorar pr. år kan ikke være lavere end 1 procent af andelsklassens gennemsnitlige årlige forvaltningskapital.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes ved udløbet af hvert kalenderår.

En andelsejer kan imidlertid blive belastet merhonorar til trods for, at dennes andele ikke har haft en procentvis bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigeret for fast forvaltningshonorar. Modsat kan en andelsejer undgå at blive belastet et merhonorar, selv om andelens værdistigning tilsiger en sådan belastning. Tilsvarende gælder ved reduceret honorar. Dette skyldes, at resultatafhængigt symmetrisk forvaltningshonorar afregnes ved udløbet af et kalenderår, og at beregningsperioden for andelen er fra starten af året. En andelsejer, som køber andele i løbet af kalenderåret, vil ikke det første år få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt man køber andelene, men fra årets begyndelse.

Andelsklassen Kon-Tiki B

Andelsklasse B kendetegnes ved, at den har lavere fast forvaltningshonorar end andelsklasse A. Andelsklassen er åben for enhver investor, som tegner gennem distributører, som gennem aftale med forvaltningsselskabet ikke modtager vederlag fra forvaltningsselskabet.

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på indtil 1,5 procent pro anno justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet. Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet udover det daglige faste forvaltningshonorar beregne sig 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke overstige 3,5 procent af gennemsnitlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en procentvis dårligere værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fratrækkes forvaltningshonoraret 10 procent af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode.

Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke være lavere end 0,5 procent af andelsklassens gennemsnitlige årlige forvaltningskapital.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes ved udløbet af hvert kalenderår.

En andelsejer kan imidlertid blive belastet merhonorar til trods for, at dennes andele ikke har haft en procentvis bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigeret for fast forvaltningshonorar. Modsat kan en andelsejer undgå at blive belastet et merhonorar, selv om andelens værdistigning tilsiger en sådan belastning. Tilsvarende gælder ved reduceret honorar. Dette skyldes, at resultatafhængigt forvaltningshonorar afregnes ved udløbet af et kalenderår, og at beregningsperioden for andelen er fra starten af året. En andelsejer, som køber andele i løbet af kalenderåret, vil ikke det første år få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt man køber andelen, men fra årets begyndelse.

Hvis andelsejeren ikke opfylder vilkårene for at investere i andelsklasse B, kan forvaltningsselskabet flytte andelsejerens andelsværdi over til andelsklasse A.

Andelsklassen Kon-Tiki C

Andelsklassen er åben for investorer som har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en købspris på mindst 50 millioner NOK, og som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller anden honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på 1,75 procent pro anno justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet.

Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet udover det daglige faste forvaltningshonorar beregne sig 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke overstige 4 procent af gennemsnitlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en procentvis dårligere værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fratrækkes forvaltningshonoraret 10 procent af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke være lavere end 1 procent af andelsklassens gennemsnitlige årlige forvaltningskapital i andelsklassen.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes ved udløbet af hvert kalenderår.

En andelsejer kan imidlertid blive belastet merhonorar til trods for, at dennes andele ikke har haft en procentvis bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigeret for fast forvaltningshonorar. Modsat kan en andelsejer undgå at blive belastet et merhonorar, selv om andelens værdistigning tilsiger en sådan belastning. Tilsvarende gælder ved reduceret honorar. Dette skyldes, at resultatafhængigt forvaltningshonorar afregnes ved udløbet af et kalenderår, og at beregningsperioden for andelen er fra starten af året. En andelsejer, som køber andele i løbet af kalenderåret, vil ikke det første år få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt man køber andelen, men fra årets begyndelse.

Hvis andelsejeren ikke opfylder betingelserne for at være investeret i andelsklasse C, kan andelsejerens aktieværdi overføres til en anden andelsklasse af forvaltningsselskabet. Overførslen kan også foretages af forvaltningsselskabet, hvis andelsejerens forvaltningskapital i fonden (undtagen andelsklasse B) falder til under 50 millioner NOK eller overstiger 100 millioner NOK.

Andelsklassen Kon-Tiki D

Andelsklassen er åben for investorer som har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en købspris på mindst 100 millioner NOK, og som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller anden honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på 1,50 procent pro anno justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet.

Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet udover det daglige faste forvaltningshonorar beregne sig 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke overstige 4 procent af gennemsnitlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en procentvis dårligere værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fratrækkes forvaltningshonoraret 10 procent af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke være lavere end 1 procent af andelsklassens gennemsnitlige årlige forvaltningskapital.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes ved udløbet af hvert kalenderår.

En andelsejer kan imidlertid blive belastet merhonorar til trods for, at dennes andele ikke har haft en procentvis bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigeret for fast forvaltningshonorar. Modsat kan en andelsejer undgå at blive belastet et merhonorar, selv om andelens værdistigning tilsiger en sådan belastning. Tilsvarende gælder ved reduceret honorar. Dette skyldes, at resultatafhængigt forvaltningshonorar afregnes ved udløbet af et kalenderår, og at beregningsperioden for andelen er fra starten af året. En andelsejer, som køber andele i løbet af kalenderåret, vil ikke det første år få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt man køber andelen, men fra årets begyndelse.

Hvis andelsejeren ikke opfylder betingelserne for at være investeret i andelsklasse D, kan andelsejerens aktieværdi overføres til en anden andelsklasse af forvaltningsselskabet. Overførslen kan også foretages af forvaltningsselskabet, hvis andelsejerens forvaltningskapital i fonden (undtagen andelsklasse B) falder til under 100 millioner NOK eller overstiger 300 millioner NOK.

Andelsklassen Kon-Tiki E

Andelsklassen er åben for investorer som har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en købspris på mindst 300 millioner NOK, og som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller anden honorar fra SKAGEN.

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på 1,25 procent pro anno justeret for et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet.

Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet udover det daglige faste forvaltningshonorar beregne sig 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke overstige 4 procent af gennemsnitlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en procentvis dårligere værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fratrækkes forvaltningshonoraret 10 procent af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar pr. år kan ikke være lavere end 1 procent af andelsklassens gennemsnitlige årlige forvaltningskapital.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes ved udløbet af hvert kalenderår.

En andelsejer kan imidlertid blive belastet merhonorar til trods for, at dennes andele ikke har haft en procentvis bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigeret for fast forvaltningshonorar. Modsat kan en andelsejer undgå at blive belastet et merhonorar, selv om andelens værdistigning tilsiger en sådan belastning. Tilsvarende gælder ved reduceret honorar. Dette skyldes, at resultatafhængigt forvaltningshonorar afregnes ved udløbet af et kalenderår, og at beregningsperioden for andelen er fra starten af året. En andelsejer, som køber andele i løbet af kalenderåret, vil ikke det første år få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt man køber andelen, men fra årets begyndelse.

Hvis andelsejeren ikke opfylder betingelserne for at være investeret i andelsklasse E, kan andelsejerens aktieværdi overføres til en anden andelsklasse af forvaltningsselskabet. Overførslen kan også foretages af forvaltningsselskabet, hvis andelsejerens forvaltningskapital i fonden (undtagen andelsklasse B) falder til under 300 millioner NOK.

Andelsklassen Kon-Tiki F

Andelsklassen er åben for investorer som har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en købspris på mindst 50 millioner NOK.

Forvaltningsselskabet kan pålægge andelsklassen et forvaltningshonorar, som består af et fast forvaltningshonorar på 2 procent pro anno.

Fast forvaltningshonorar beregnes dagligt og afregnes en gang i kvartalet.

Forvaltningsselskabet kan derudover belaste andelsklassen et resultatafhængigt forvaltningshonorar.

Ved en procentvis bedre værdiudvikling i andelsværdien i forhold til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskabet beregne sig yderligere 10 procent honorar af differencen mellem den procentvise værdiudvikling i andelsklassen og den procentvise værdiudvikling i MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, i samme periode. Samlet belastet forvaltningshonorar kan ikke overstige 4 procent af den gennemsnitlige årlige forvaltningskapital i andelsklassen.

Dagligt fast forvaltningshonorar fratrækkes før merhonorar eller reduceret honorar beregnes. Det betyder, at værdiændringer justeres for det faste forvaltningshonorar, før resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes og trækkes fra.

Resultatafhængigt forvaltningshonorar beregnes dagligt og belastes/afregnes årligt pr. 31. december. Det resultatafhængige forvaltningshonorar belastes/afregnes kun, hvis den akkumulerede relative værdiudvikling mellem andelsklassen og MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fra sidste belastning/afregning til og med 31. december

er større end nul (relativt high water mark). Beregningsperioden for det resultatafhængige forvaltningshonorar fra sidste belastning/afregning til udgangen af året hvis kriterierne for belastning/afregning er opfyldt. Det betyder, at en andelsejer, som køber andele på et tidspunkt hvor den akkumulerede relative værdiudvikling er mindre end nul, kan undgå at blive belastet af resultatafhængigt forvaltningshonorar til trods for at andelen har haft en bedre værdiudvikling end MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner.

Daglig beregning af resultatafhængigt forvaltningshonorar pr. andel påvirkes af tegning og indløsning af andele. Resultatafhængigt forvaltningshonorar kan dermed belastes, selv om andelsklassens værdiudvikling har været negativ i forhold til referencen, og på samme måde ikke belastes, såfremt andelsklassens værdi har været positiv i forhold til referencen.

Hvis andelsejeren ikke opfylder betingelserne for at være investeret i andelsklasse F, kan andelsejerens aktieværdi overføres til en anden andelsklasse af forvaltningsselskabet.

3. Skattemæssige forhold

Nedenstående information indebærer ikke skatterådgivning, men gengiver kun de grundlæggende skatteregler for fonden. Kontakt venligst din lokale skatterådgiver for yderligere informationer.

Fonden:

Fonden er fritaget for skattepligt for gevinster og er ikke fradragsberettiget for tab ved realisering af aktier. Udbytte fra og gevinst på investeringer, som falder ind under fritagelsesmetoden er også skattefri. Imidlertid må tre procent af skattefrie udbytter anses som skattepligtig for fonden. Fondens kan være pligtig til at betale skat på gevinster og udbytter fra udenlandske selskaber. Fondens er fritaget for formueskat. Netto renteindtægter, valutagevinster og kursgevinster på rentebærende værdipapirer beskattes med 22 %.

Fonden udbetaler ikke udbytte.

4. Derivater

Fonden har i henhold til vedtægternes § 3, pkt. 3.2 mulighed for at anvende derivater, hvor formålet vil være reduceret risiko. Fondens anvender p.t. ikke derivater.

5. Referenceindeks

Fondens referenceindeks er MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner. Referenceindekset er justeret for udbytte.

Fondens referencindeks er leveret af MSCI Limited, en administrator godkendt og registreret hos ESMA jf. Benchmarkforordningen.

SKAGEN har udarbejdet en plan i tilfælde af, at fondens referenceindeks skulle ophøre eller ændres væsentligt. Planen identificerer et eller flere relevante indeks, som kan erstatte det nuværende. En udskifting af referenceindekset kræver, at fondens vedtægter opdateres. Processen herfor følger de procedurer, som fremgår af den norske verdipapirfondloven og – forskriften, herunder godkendelse fra andelsejerne og det norske Finanstilsynet.

6. Målsætning og investeringsstrategi

Fondens mål er at give aktionærerne det bedst mulige afkast i forhold til den risiko, som fonden tager, gennem en aktiv, forvaltet portefølje af aktier i selskaber, som har sin virksomhed i eller rettet mod vækstmarkeder.

SKAGEN Kon-Tiki er en aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Fondens skal investere mindst 50 procent af fondens midler i vækstmarkeder, det vil sige lande eller markeder, som ikke omfattes af MSCI Developed Market Series. De resterende midler skal investeres i selskaber, som har sin virksomhed rettet mod vækstmarkeder. Fondens mål er at investere i undervurderede selskaber af høj kvalitet, hvor porteføljeforvalterne kan identificere klare katalysatorer, for at deres reelle værdi skal realiseres. For at reducere risikoen søger fonden at opretholde en fornuftig geografisk og sektormæssig balance. SKAGEN har normalt en lang investeringshorisont og lægger vægt på selskabernes fundamentale værdi og indtjening snarere end kortsigtede markedstendenser.

7. Information om bæredygtighed

Nedenfor finder du relevant information om de bæredygtighedsovervejelser, som fonden tager i betragtning.

Gennemsigthed med hensyn til integration af bæredygtighedsrisici, styrkelse af miljømæssige eller sociale egenskaber og bæredygtige investeringer

eller sociale egenskaber eller har bæredygtige investeringer som målsætning.

Bæredygtighedsrisici er ikke relevante (forklaring nedenfor)

Atomvåben
Nultolerance
Våben og/eller krigsmateriel
Alkohol
Tobak
Kommerciel spilbranche
Pornografi
Fossile brændstoffer (olie, gas, kul)
Kul
Andet:
Olieholdigt sand, medicinsk cannabis, ikke-bæredygtig palmeolie, selskaber, der lobbyer mod Parisaftalen.

Rapporter over ekskluderede selskaber kan findes på Storebrands [hjemmeside](#).

Metode, hvorpå bæredygtighedsrisici integreres i investeringsprocessen
Forvaltningsselskabet tager højde for bæredygtighedsrisici i sin investeringsproces. Investeringsprocessens risikokomponent for bæredygtighed hviler på tre grundpiller: Udelukkelse, integration og aktivt ejerskab. For det første foretager bæredygtighedsteamet en ESG-screening i forhold til de fastlagte eksklusionskriterier, før fonden foretager en potentiel investering. Udelukkelse er en måde at håndtere bæredygtighedsrisici på ved ikke at investere i brancher eller adfærd, der indebærer bæredygtighedsrisici. Dernæst inkorporerer fonden oplysninger om bæredygtighed i udarbejdelsen af en investeringscase. Der foretages desuden kvartalsvise kontroller og screeninger på fondsniveau for at sikre fortsat overholdelse af Storebrand-koncernens politik for bæredygtige investeringer. ESG-integration er en yderligere metode til at administrere bæredygtighedsrisici gennem at se på en række ESG-parametre for bedst muligt at forstå det samlede risikobillede og afkastpotentiale i en investeringscase. For det tredje udøver fonden aktivt ejerskab gennem stemmeafgivning og engagement i virksomheder. Her søger porteføljeforvalterne og bæredygtighedsteamet at administrere bæredygtighedsrisici gennem afstemning, samarbejde og dialog med fondens porteføljeselskaber. Yderligere oplysninger om fondens arbejde med bæredygtighedsrisici fremgår af vores websted.

Indvirkningen af bæredygtighedsrisici på afkast

Konsekvenserne af bæredygtighedsrisici kan være mange og variere afhængigt af den specifikke risiko, aktivklasse og region. Vurderingen af de sandsynlige virkninger af bæredygtighedsrisici på fondens afkast vil derfor afhænge af typen af værdipapirer i porteføljen. For så vidt angår aktier medfører de bæredygtighedsrisici, der kan påvirke kursen på en aktie, behovet for at rejse kapital eller påvirke udstederens evne til at udbetale udbytte.

Fonden kan i et vist omfang undgå eller afbøde ovennævnte bæredygtighedsrisici ved at anvende Storebrand Asset Managements politik for bæredygtige investeringer.

Bæredygtighedsrelaterede egenskaber, der styrkes i forvaltningen af Fonden, eller som er en del af Fondens mål

Miljømæssige egenskaber
(fx selskabernes indvirkning på miljø og klima)
Sociale egenskaber
(fx menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og ligebehandling)
God forvaltningsskik
(fx aktionærrettigheder, spørgsmål vedrørende aflønning af topledere og antikorrupsionsforanstaltninger)
Andre bæredygtighedsegenskaber

Overvejelse af negative indvirkninger ved bæredygtighed

Forvaltningsselskabet anvender Storebrand Asset Managements politik for bæredygtige investeringer ved negativ screening af potentielle investeringer for at håndtere potentielle negative indvirkninger, der kan opstå som følge af Fondens investeringsaktiviteter. Yderligere oplysninger findes på www.skagenfondene.dk

Referencer

Fonden anvender følgende referenceindeks med hensyn til ESG-resultater:
Intet referenceindeks er valgt, hvad angår ESG-resultater

Metoder, der anvendes til at integrere bæredygtighedsrisici, styrke miljømæssige eller sociale egenskaber eller til at nå et bæredygtighedsmål

Fonden inkluderer
Fonden udelukker

Udelukkede produkter og tjenester

Under denne overskrift kan en fond, der ikke tager hensyn til bæredygtighedsaspekter, også angive, hvilke produkter og tjenester der ikke er omfattet af fondens investeringspolitik.

Fonden investerer ikke i selskaber, der er involveret i følgende produkter og tjenester, forudsat at maksimalt 5 % af omsætningen i det selskab, hvor investeringen finder sted, kan henføres til aktiviteter, der kan henføres til det specificerede produkt eller den specificerede tjeneste.

Klyngebomber, landminer
Nultolerance
Kemiske og biologiske våben
Nultolerance

Internationale standarder

Fonden undgår at investere i selskaber, der er involveret i overtrædelser af internationale standarder og konventioner (som minimum FN's Global Compact og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder), hvad angår miljø, menneskerettigheder, arbejdsforhold og forretningsetik.

Fonden investerer ikke i selskaber, der overtræder internationale standarder. Denne vurdering foretages enten af forvaltningsselskabet selv eller af en underleverandør.

Fonden investerer ikke i selskaber, der ikke søger at afhjælpe identificerede problemer, eller hvor det er selskabets vurdering, at disse selskaber ikke vil afhjælpe problemerne inden for den periode, som forvaltningsselskabet anser for rimelig i hvert enkelt tilfælde.

Lande

Af hensyn til bæredygtighed investerer fonden ikke i selskaber, der er involveret i visse lande/fastforrettede værdipapirer udstedt af visse lande

Andet

Andet

Forvaltningsselskabets engagement

Forvaltningsselskabet gør brug af sin interesse i selskaber til at påvirke virksomheder i bæredygtighedsrelaterede spørgsmål. Forvaltningsselskabet er i kontakt med selskaber for at påvirke dem i en mere bæredygtig retning.

Fonden handler alene for at påvirke selskaber

Fonden handler i samarbejde med andre investorer for at påvirke selskaber

Påvirker selskaber via eksterne leverandører/konsulenter

Stemmer ved generalforsamlinger

Forvaltningsselskabet handler alene og i samarbejde med virksomheder for at forbedre specifikke bæredygtighedsrisici. Beslutningen om at indgå samarbejde med udvalgte selskaber træffes på baggrund af vores vurdering af betydningen af det pågældende forhold, størrelsen af kapitalen, mulighederne for at gennemføre ændringer og mulighederne for at samarbejde med andre investorer.

Forvaltningsselskabet stemmer ved generalforsamlinger. Det er porteføljeforvalteren, der er ansvarlig for at gennemføre afstemningen og gøre dette på en måde, der bedst sikrer vores kunders økonomiske interesser. Du kan se, hvordan fonden har stemt, og hvilke afstemningsprincipper den overholder på vores hjemmeside.

8. Andelens art og karakteristika

Generelt

Alle andele repræsenterer en ejerandel i fonden SKAGEN Kon-Tiki.

En investor har ikke ret til at forlange deling eller opløsning af værdipapirfonden. Alle investorer eller deres udnævnte fuldmægtige har stemmeret på valgmødet for værdipapirfonde forvaltet af SKAGEN. Udover indskuddet er investoren ikke ansvarlig for fondens forpligtelser. Såfremt Finanstilsynet træffer beslutning om, at fonden skal afvikles eller overføres til andet forvaltningsselskab, vil dette blive meddelt investorerne i medfør af den norske Verdipapirfondslovens § 4-13.

Andelsklasser

Fonden er opdelt i forskellige andelsklasser.

Vilkår for at være investeret i andelsklasse B: Investor investerer gennem distributør som gennem aftale med forvaltningsselskabet ikke modtager vederlag fra forvaltningsselskabet.

Vilkår for at være investeret i andelsklasse C: Investor har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en kostpris, og/eller markedsværdi på mindst 50 000 000 NOK, som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller andet honorar fra SKAGEN.

Vilkår for at være investeret i andelsklasse D: Investor har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en kostpris, og/eller markedsværdi på mindst 100 000 000 NOK, som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller andet honorar fra SKAGEN.

Vilkår for at være investeret i andelsklasse E: Investor har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en kostpris, og/eller markedsværdi på mindst 300 000 000 NOK, som ikke kvalificerer til distributionsgodtgørelse eller andet honorar fra SKAGEN.

Vilkår for at være investeret i andelsklasse F: Investor har andele i fonden (undtagen andelsklasse B) til en kostpris på mindst 50 000 000 NOK.

Forudsætningen for at kunne investere i andelsklasse C, D, E og F er, at beholdningen registreres på en separat konto.

Hvis investor ikke længere opfylder vilkår og forudsætninger for at have investeringer i en andelsklasse, vil SKAGEN - efter forudgående underretning til kontohaver - flytte beholdningen til en andelsklasse, hvor vilkårene er opfyldt. SKAGEN er ikke ansvarlig for tab eller ulempe, som investor eller andre lider som følge af flytningen, herunder, og ikke kun begrænset til eventuelle skattemæssige konsekvenser.

Regnskabet afsluttes 31.12. hvert år.

9. Revisor

Ekstern/finansiell revisor er PricewaterhouseCoopers AS, postboks 8017, N-4068 Stavanger. (org.nr. 987 009 713).

Intern revisor er Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo, Norge (org.nr. 976 389 387).

10. Depotselskab

Værdipapirfondens depotselskab er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch (org.nr. 921 328 753), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken er en norskregistreret udenlandsk virksomhed.

11. Historisk afkast og risiko

For opdateret søjlediagram, der viser fondens andelsklassers historiske afkast og fondens andelsklassers placering på vores risikoskala, henvises der for central investorinformation. Central investorinformation kan bestilles vederlagsfrit hos SKAGEN, eller downloades på www.skagenfondene.no.

Investeringer i fonden er forbundet med risiko på grund af markedsvælgelser, valutaudsving, renteniveauer, konjunkturer, branche- og selskabsspecifikke forhold. Fordelingen af aktieporteføljens investeringer er et resultat af SKAGENS investeringsfilosofi. Denne investeringsfilosofi ser bl.a. på selskabernes værdiansættelse, produkt-/markedsmatrix, gældsgrad og det finansielle instruments likviditet.

Udover lovpligtige krav stiller SKAGEN interne krav til spredning af investeringerne mellem forskellige typer brancher og likviditet i de finansielle instrumenter, som fonden investerer i. SKAGEN har udarbejdet interne rutiner for at reducere sandsynligheden for operationelle fejl, der kan påvirke fonden.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidigt afkast. Fremtidigt afkast vil blandt andet afhænge af markedsudviklingen, forvalterens dygtighed, fondens risikoprofil og tagnings- og forvaltningshonorar. Afkast kan blive negativt som følge af kurstab.

Fondens afkast kan variere betydeligt inden for et år. Den enkelte investors tab eller gevinst vil derfor afhænge af de eksakte tidspunkter for tegning og indløsning af andele.

12. Beregning og offentliggørelse af indre værdi

Hver andel i fonden er pålydende norske kroner 100.

Ved beregning af indre værdi per andelsklasse skal grundlaget være markedsværdi af porteføljen af finansielle instrumenter og indskud i kreditinstitution, værdien af fondens likvider og øvrige fordringer, værdien af optjente ikke forfaldne indtægter samt værdien af eventuelt overført underskud, fratrukket gæld og påløbne ikke-forfaldne omkostninger, herunder latent skattetilsvær.

Beregning og meddelelse af andelsværdier foretages på alle handelsdage. Meddelelser finder sted gennem Oslo Børs ASA. Fonden er lukket for prisfastsættelse, tegning og indløsning på norske helligdage, og når markeder, hvor en væsentlig del af fondens portefølje er investeret i, er lukket. Handelskalender er publiceret på www.skagenfondene.dk.

En skønsmæssig vurdering af værdien anvendes ved hændelser, som kan have betydning for værdien af et aktuelt værdipapir, hvis en ikke-væsentlig del af det marked, hvor værdipapiret omsættes i, er lukket, eller såfremt værdipapiret har lav likviditet. SKAGENS praksis er i henhold til de norske

Verdipapirfondenes forenings branchebefaling: "Verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter", som er tilgængelig på www.vff.no.

Endvidere praktiserer SKAGEN rutiner for swing pricing for at forhindre, at eksisterende investorer bliver skadelidende som følge af tegninger og indløsninger, som andre investorer foretager i fonden. NAV justeres med en svingfaktor på dage, hvor fonden har haft nettotegning eller -indløsning, som overstiger en på forhånd fastsat andel af fondens forvaltningskapital. Grænsen for at justere NAV er sat til det niveau, hvor nettotegning eller -indløsning forventes at indebære, at fonden skal foretage porteføljetilpasninger, der påfører transaktionsomkostninger, spredomkostninger (forskellen mellem købs- og salgskurs på underliggende papirer) og valutaomkostninger. Hvis fonden har haft en nettotegning udover denne grænse, opjusteres NAV, og nedjusteres, såfremt fonden har nettoindløsning over denne grænse. Svingfaktoren beregnes på grundlag af gennemsnitlige historiske omkostninger, og evalueres kvartalsvis.

Rutinerne er i henhold til den norske Verdipapirfondenes Forenings branchestandard for tegning og indløsning. Læs mere om branchestandard for rutiner ved tegning og indløsning af fondsandele på www.vff.no.

13. Andelsejerregister

Andelsejerregisteret for SKAGEN Kon-Tiki bliver varetaget af Storebrand Asset Management AS. Andelsejere vil modtage besked om beholdningsændringer, helårs- og realisationsopgørelser via SKAGENS web-portal. Andelsejere/forvaltere kan efter nærmere aftale få tilsendt helårs- og realisationsopgørelser med almindelig post.

14. Omkostninger

Andelsklasse Kon-Tiki A:

Fast forvaltningshonorar: 2 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningshonorar: Bedre/dårligere værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Variabelt forvaltningshonorar belastes årligt. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 4 procent pro anno og minimum 1 procent pro anno.

Andelsklasse Kon-Tiki B:

Fast forvaltningshonorar 1,5 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningsgodtgørelse: Bedre/dårligere værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Variabelt forvaltningshonorar belastes årligt pr. 31.12. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 3,5 procent pro anno og minimum 0,5 procent pro anno.

Andelsklasse Kon-Tiki C:

Fast forvaltningshonorar 1,75 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningsgodtgørelse: Bedre/dårligere værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Variabelt forvaltningshonorar belastes årligt pr. 31.12. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 4 procent pro anno og minimum 1 procent pro anno.

Andelsklasse Kon-Tiki D:

Fast forvaltningshonorar 1,5 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningsgodtgørelse: Bedre/dårligere værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Variabelt forvaltningshonorar belastes årligt pr. 31.12. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 4 procent pro anno og minimum 1 procent pro anno.

Andelsklasse Kon-Tiki E:

Fast forvaltningshonorar 1,25 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningsgodtgørelse: Bedre/dårligere værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Andelsklassen har relativt high water mark. Variabelt forvaltningshonorar belastes/afregnes årligt. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 4 procent pro anno og minimum 1 procent pro anno.

Andelsklasse Kon-Tiki F:

Fast forvaltningshonorar: 2 procent pro anno, beregnes dagligt og belastes kvartalsvis. Variabelt forvaltningshonorar: Bedre værdiudvikling end referenceindekset i NOK, beregnes dagligt og fordeles 90/10 mellem andelsejer og SKAGEN. Andelsklassen har relativt high water mark. Variabelt forvaltningshonorar belastes/afregnes årligt. Samlet belastet forvaltningshonorar udgør maksimalt 4 procent pro anno.

Hvis det vurderes at være i andelsejernes interesse, vil forvaltningsselskabet, på vegne af fonden, søge om refusion af tilbageholdt kildeskat og forfølge eventuelle retskrav, herunder gruppesøgsmål ("class action"). I den forbindelse kan fonden blive pålagt omkostninger direkte eller indirekte i form af reduceret udbetaling (gevinst) til fonden.

Mere information om forvaltningshonorar i vedtægterne § 5 og § 7.

Det påløber for tiden ingen omkostninger ved tegning og indløsning.

15. Information

SKAGEN offentliggør sin årsrapport og halvårsrapport for fonden på forvaltningsselskabets hjemmeside. Årsrapporten offentliggøres i løbet af fire måneder efter regnskabsårets afslutning. Halvårsrapporten offentliggøres i løbet af to måneder efter regnskabsårets afslutning. De andelsejere, som oplyser deres e-mail-adresse, modtager rapporterne elektronisk. Andelsejere kan på forespørgsel få tilsendt et gratis eksemplar af rapporterne.

Andelsejerne skal for årets første og anden halvår få information om sin beholdning af andele i fonden og værdien af denne og afkast for andelsejer i perioden og indeværende år. Informationerne skal gives senest 1 måned efter udløbet af hver periode. Ovennævnte information vil formidles via SKAGENS web-portal.

Der kan findes yderligere information om fonden og fondens portefølje, herunder offentliggørelse af månedlige beholdningslister på www.skagenfondene.dk.

16. Tegning og indløsning

Tegning og indløsning af aktier foretages i henhold til Verdipapirfondenes Forenings branchestandard om tegning og indløsning.

Mindste tegningsbeløb er angivet i fondens centrale investorinformation.

Ved tegning og indløsning i anden valuta end NOK beregnes tegnings-/indløsningskursen fra fondens indre værdi i NOK ved at benytte valutakursen i den pågældende fond på kursdagen. For oplysninger om hvilke valutaer, der kan benyttes til tegning/indløsning, se www.skagenfondene.no.

Meddelelse om tegning og indløsning skal ske skriftligt og i underskrevet stand, med mindre andet fremgår af forudgående skriftlig aftale mellem SKAGEN og aktionærerne. Tegning af nye andele skal ske til andelsværdien ifølge den første kursberegning efter tegningstidspunktet (som er når tegning er tilgæet forvaltningsselskabet, midler i forbindelse med tegningen er modtaget og eventuel legitimationskontrol er foretaget). Indløsning skal ske til andelsværdien ifølge første kursberegning, efter at indløsningskravet er tilgæet forvaltningsselskabet. Indløsningskravet skal være tilgæet forvaltningsselskabet før klokken 15.00 CET, justeret for sommertid, eller andet tidspunkt fastsat i forhold til officielle højtider (skæringstidspunktet), for at første kursberegning, efter at indløsningskravet er indgæet, kan lægges til grund.

I tilfælde af børslukning eller andre ekstraordinære forhold samt i særlige tilfælde ud fra hensynet til investorernes interesser kan forvaltningsselskabet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvist udsætte værdiberegningen og udbetaling af indløsningskrav.

Andele/aktier i UCITS-ETF, der er købt på det sekundære marked, kan normalt ikke sælges direkte tilbage til UCITS-ETF'en. Investorer skal købe og sælge andele/aktier på et sekundært marked ved hjælp af en værdipapirhandler (f.eks. en børsmægler) og skal muligvis afholde gebyrer i forbindelse hermed. Desuden kan investorer komme til at betale mere end den eksisterende indre værdi, når de køber andele/aktier, samt få mindre end den øjeblikkelige indre værdi, når de sælger dem.

I Sverige kan tegning og indløsning foretages i:

SKAGEN Fonder, Vasagatan 10, 105 39 Stockholm (org.nr. 516403-4984)
Svenska Handelsbanken, Kungsträdgårdsgatan 2, 10670 Stockholm, Sverige (org.nr. 502007-7862)

I Danmark (inkl. Færøerne) kan tegning og indløsning foretages i:

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

I Luxembourg kan tegning og indløsning foretages i:

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

I Finland kan tegning og indløsning foretages i:

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

I Storbritannien kan tegning og indløsning foretages i:

SKAGEN Funds, 48 Dover Street, London W1S 4FF, United Kingdom UK Company No: FC029835, UK Establish NO: BR014818. FCA Registration number: 469697

I Belgien fungerer CACEIS som "representative agent":

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

I Irland kan tegning og indløsning foretages i:

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

I Tyskland kan tegning og indløsning foretages i:

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

I Frankrig fungerer CACEIS som "representative agent":

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

Fondens prospekt, central investorinformation, sidste månedsrapport, årsrapport og NAV kan fås ved henvendelse til ovennævnte.

Flere informationer tilpasset investorerne i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland og i de lande, SKAGEN har markedsføringsstilladelse i, findes på vores svenske, danske, engelske, tyske og internationale internetsider: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.de og www.skagenfunds.com.

17. Omsætning på reguleret marked

Andelsklassen SKAGEN Kon-Tiki A omsættes på NASDAQ Copenhagen.

18. Tvistløsningsinstans

Forvaltningsselskabet er underlagt Finansklagenemnda.

19. Øvrige forhold

Dette prospekt henvender sig kun til investorer i jurisdiktioner, hvor de aktuelle fonde er godkendt til distribution. Fonden kan ikke distribueres til amerikanske statsborgere, personer bosat i eller som er skattepligtige i USA.

SKAGEN er en del af Storebrand concernen og har outsourcet aktiviteter til Storebrand Assets Management AS. Den aftalte outsourcing omfatter forvaltning af SKAGENS pengemarkedsfond, afregning af transaktioner, regnskab, beregning af netto andelsværdi (NAV), client settlement og varetagelse af andelsejerregisteret vedrørende SKAGENS fonde, kontroller og rapportering, samt servicering af kunder i Norge, Sverige og Danmark.

20. Bestyrelsen

Aktionærerne i de fonde, som forvaltningsselskabet forvalter, vælger mindst 1/3 af medlemmerne af forvaltningsselskabets bestyrelse samt mindst halvdelen af disse som suppleanter. Suppleanterne har møderet men ikke stemmeret på bestyrelsesmøderne.

Forvaltningsselskabet udpeger valgkomitéen. Valgkomitéen skal overfor valgmodet nominere aktionærvalgte repræsentanter.

De aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer og suppleanter vælges på valgmodet. Valgmodet indkaldes ved offentlig meddelelse eller skriftlig henvendelse til aktionærerne med mindst to ugers varsel. Valgmodet afholdes hvert år inden udgangen af juni.

21. Bestyrelsens ansvar

Forvaltningsselskabets bestyrelse er ansvarlig for at prospektet opfylder kravene efter forskrifter fastsat af det norske Finansdepartement 21. december 2011 nr. 1467 med hjemmel i den norske Lov af 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond (investeringsforeninger).

Bestyrelsen i SKAGEN erklærer herved, at prospektet, så vidt man kender til, er i overensstemmelse med de faktiske forhold, og at der ikke forekommer udeladelser, som er af en sådan art, at de kan ændre prospektets betydningsindhold.

22. Vedtægtsændring

Fondens vedtægter kan kun ændres, hvis flertallet af de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer i forvaltningsselskabet har stemt for ændringerne. Beslutning om ændring kræver samtykke fra aktionærkredsen og Finanstilsynet. Finanstilsynet skal godkende vedtægtsændringerne, hvis lovens krav til indhold i vedtægter og procedureerne for vedtægtsændringer er opfyldt.

Godkendt af bestyrelsen i SKAGEN AS 15. april 2021

Opdateret 31. maj 2021

De originale vedtægter og prospekter er skrevet på norsk. Dette er en oversat version, der bliver publiceret med forbehold for mulige fejl og mangler samt fejlagtig oversættelse. De originale prospekter er tilgængelige på norsk på www.skagenfondene.no eller ved at tage kontakt til Kundeservice på telefon +45 70 10 40 01.