



Del av Storebrand

Prospekt med vedtekter

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 med tilhørende forskrifter. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet. Fondets vedtekter inneholder ytterligere informasjon og er å anse som vedlegg til prospektet. For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft, se vedlegg i dette dokumentet.

SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND

UCITS (aksjefond) etablert 2002-04-05 | org. nr. 984 305 141

Forvaltningsselskap: Storebrand Asset Management AS | org. nr. 930 208 868 | et selskap i Storebrand-konsernet

Selskapet har tillatelse til å markedsføre fondet i: Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederland, Luxemburg, Island, Belgia, Irland, Tyskland, Færøyene og Frankrike

Omsetning på regulert marked: Andelsklassen SKAGEN Kon-Tiki A omsettes på NASDAQ Copenhagen

Målsetting og investeringsstrategi

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en aktiv forvaltet portefølje av aksjer i selskaper som har sin virksomhet i eller rettet mot vekstmarkeder.

SKAGEN Kon-Tiki er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. SKAGEN Kon-Tiki skal investere minst 50 prosent av fondets midler i vekstmarkeder, det vil si land eller markeder som ikke omfattes av MSCI Developed Market Series. Gjenstående midler skal investeres i selskaper som har sin virksomhet rettet mot vekstmarkeder. Fondets strategi er å investere i undervurderte selskaper av god kvalitet, hvor porteføljeforvalterne kan identifisere klare katalysatorer for at deres virkelige verdi skal realiseres. For å redusere risiko søker fondet å opprettholde en fornuftig balanse mellom geografiske regioner og industrisektorer.

Fondet har i henhold til vedtektene § 3 punkt 3.2 mulighet for å anvende derivater, hvor formålet vil være reduksjon av risiko. Fondet anvender for tiden ikke derivater.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner. Referanseindeksen er justert for utbytte.

Fondets referanseindeks er levert av MSCI Limited, en administrator som er godkjent og registrert hos ESMA i medhold av Referanseverdiforordningen.

Storebrand Asset Management AS har utarbeidet en plan for det tilfelle at fondets referanseindeks opphører å eksistere eller endres vesentlig, og har i planen identifisert en eller flere relevante indekser som kan erstatte denne. Bytte av referanseindeks krever endring i fondets vedtekter, og vil følge de prosedyrer som fremgår av verdipapirfondloven og -forskriften, herunder godkjenning fra andelseierne og Finanstilsynet.

Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Informasjon om bærekraft

For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft, se vedlegg i dette dokumentet.

Risiko og avkastningsprofil

Verdien av fondets investeringer påvirkes, positivt og negativt, av den daglige utviklingen i markedene hvor verdipapirene omsettes (markedsrisiko). I tillegg til markedsrisiko kan fondet i større eller mindre grad være utsatt for en rekke andre usikkerhetsfaktorer, slik som valutarisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko, operasjonell risiko og annen risiko. Risikotall som angis for fondet tar normalt ikke hensyn til spesielt uvanlige hendelser, slik som devaluering, politiske endringer eller store uforutsette svingninger i verdipapirmarkedene. Også flere andre typer risiko kan påvirke fondets verdi, uten at de fullt ut reflekteres i risikotall som knyttes til fondet.

Fondet gir ingen garanti for fremtidig avkastning som avhenger av markedsutvikling, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets andelsklasser

Fondet er inndelt i ulike andelsklasser.

Vilkår for å være investert i andelsklasse B: Investor tegner gjennom distributør som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Vilkår for å være investert i andelsklasse C: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 50.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Vilkår for å være investert i andelsklasse D: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 100.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Vilkår for å være investert i andelsklasse E: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris og/eller markedsverdi på minst NOK 300.000.000, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Vilkår for å være investert i andelsklasse F: Investor har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst NOK 50.000.000.

Forutsetningen for å kunne investere i andelsklasse C, D, E og F er at andelene registreres på en separat konto.

Kostnader

Andelsklasse	ISIN	Kostnader
A	NO0010140502	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 2 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.
B	NO0010679038	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,5 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 3,5 % p.a. og minimum 0,5 % p.a.
C	NO0010723331	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,75 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.
D	NO0010723349	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,5 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.
E	NO0010723356	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,25 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a. og minimum 1 % p.a.
F	NO0010839772	Fast forvaltningsgodtgjørelse: 2 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og Storebrand Asset Management AS. Andelsklassen har relativt høyvannsmerke. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes/avregnes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 4 % p.a.

Variabel forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi dersom verdiutviklingen er bedre enn referanseindeksen.

Mer informasjon om forvaltningsgodtgjørelse finnes i vedtektene § 5 og § 7.

Det påløper for tiden ikke kostnader ved tegning og innløsning.

Andelseiers rettigheter og forpliktelser

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes del av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Driften av et verdipapirfond utøves av forvaltningsselskapet som treffer alle disposisjoner over fondet.

Dersom andelseier ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, kan forvaltningsselskapet flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes halvårlig (siste virkedag i mars og september). En flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse meddeles andelseier så snart som mulig. Storebrand Asset Management AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe, herunder skattekonsekvenser, som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

Fondets vedtekter kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte, og minst 75 % av representerte andeler i andelseiermøte har stemt for endringen, og etterfølgende godkjenning fra Finanstilsynet. Tilsvarende fremgangsmåte forutsettes ved vesentlige endringer av fondets investeringsstrategi. Med tillatelse fra tilsynsmyndighetene kan det gjøres vedtak om at fondet skal fusjoneres, avvikles eller at forvaltningen skal overføres til et annet forvaltningsselskap. Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted - i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet. Meddelelse av endringer skjer skriftlig til andelseierne eller via forvaltningsselskapets nettside. Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS velger to av selskapets styremedlemmer. Valgene skjer på valg møter etter regler fastsatt i Storebrand Asset Management AS' vedtekter. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis.

Andelseierregisteret føres av Storebrand Asset Management AS. Andelene er registrert på navn, og det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses.

Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver og annen fondsrapportering gjennom den aktuelle handelsportal (eksempelvis innloggede sider på www.delphi.no, www.kron.no, www.skagenfondene.no eller www.storebrand.no). Andelseiere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

Andelskurs

Beregning og kunngjøring av andelsverdier skal foretas på alle handelsdager. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA. Kursene publiseres daglig på en rekke nettsteder, blant annet www.euronext.com og www.morningstar.no, i tillegg til våre egne nettsider. Fondet er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når markeder der en vesentlig del av fondets portefølje er investert i, er stengt. Handelskalender er publisert på nettsidene.

Verdiberegning

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien. Ved verdsettelse benyttes normalt første sluttkurs på underliggende børs etter det respektive fondets skjæringstidspunkt. En skjønnsmessig vurdering av verdien benyttes ved hendelser som kan ha betydning for verdien på et aktuelt verdipapir hvis en ikke-vesentlig del av markedet verdipapiret omsettes i er stengt, eller dersom verdipapiret er lite likvid. Storebrand Asset Management AS' praksis for skjønnsmessig verddivurdering er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransje anbefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter, tilgjengelig på www.vff.no.

For å hindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan svingprising benyttes. Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Den justerte kursen vil derfor ha til hensikt å dekke kostnader som følger av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren beregnes per fond og er basert på estimater på forventede direkte og indirekte kostnader som følge av handel. Forvaltningsselskapets rutine for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

Tegning og innløsning

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til Verdipapirfondenes forening sin bransjestandard om tegning og innløsning.

Ved tegning og innløsning i annen valuta enn NOK beregnes tegnings- /innløsningskursen fra fondets andelsverdi i NOK ved å benytte valutakursen i det relevante fondet på kursdagen. Melding om tegning og innløsning skal være skriftlig og signert, hvis annet ikke er regulert av en forutgående skriftlig avtale mellom Storebrand Asset Management AS og andelseier. Normalt vil tegning av nye andeler skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningsselskapet, midler i samsvar med tegningen er mottatt og eventuell legitimasjonskontroll er foretatt). Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. For de fleste fond må innløsningskravet ha kommet inn til forvaltningsselskapet før klokken 13.00 CET justert for sommertid, eller annet tidspunkt fastsatt i tilknytning til offentlige høytidsdager (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn. Ordre i Select-serien og Fremtid-serien må være mottatt

av forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 CET. Dette er nødvendig fordi fondene investerer i underliggende fond som har handelsfrist kl. 13:00 CET.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

Fasilitering av investortjenester

Storebrand Asset Management AS fasiliterer tjenester til investorer i henhold til relevant EU-lovgivning. Europeiske andelseiere mottar juridiske dokumenter (prospekter, vedtekter, PRIIPs KID, årsrapporter og halvårsrapporter), fondsrelatert informasjon (NAV), informasjon om hvordan tegning/innløsning/betalinger kan utføres og hvor man får tilgang til prosedyrer og ordninger rundt klager og andre investorrettigheter.

Spareavtale

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto. Andelseiere oppfordres til ekstra oppfølging av sin spareavtale i etterkant av endringer, og om nødvendig kontakte forvaltningsselskapet. Dette for å sikre at fondsvalg, sparebeløp, trekkdato og andre forhold rundt spareavtalen til enhver tid er riktig.

Kostnader

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, er inkludert i forvaltningshonoraret. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år. Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag.

Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden. Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølge eventuelle rettskrav, herunder gruppesøksmål ("class action"). I den forbindelse kan fondet belastes kostnader direkte, eller indirekte i form av redusert utbetaling (gevinst) til fondet.

Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel hyppige handler), forbeholder Storebrand Asset Management AS seg retten til å belaste andelseier for tegnings og/eller innløsningsgebyr som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Storebrand Asset Management AS vil kunne inngå individuell avtale om inntektsdeling med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets verdipapirfond forutsatt at slik avtale kommer alle andelseiere til gode. Avtale om inntektsdeling vil være basert på objektive kriterier som sikrer likebehandling av andelseierne i fondet og inngås i henhold til bestemmelsene angitt i verdipapirfondforskriften § 2-32.

Avtale om inntektsdeling knytter seg til disponering av forvaltningsselskapets inntekter og har ingen betydning for forholdet mellom det respektive verdipapirfondet og kunden, som betaler samme forvaltningsgodtgjørelse som øvrige andelseiere i fondet. Kunde som har avtale om inntektsdeling med forvaltningsselskapet, får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen etter at kostnadene forbundet med forvaltningen av fondet er dekket. Andelen som tilbakebetales til kunden reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste.

Nærmere informasjon kan mottas ved henvendelse til Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker, alternativt via epost til fondskunde@storebrand.no.

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning

Enkelte verdipapirfond har mulighet til å låne ut fondets verdipapirer i samsvar med verdipapirforskriften § 6-8 i den hensikt å frembringe inntekter til fondet. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20 prosent av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Fondets verdipapirer kan kun lånes ut til kredittinstitusjon, forsikringsselskap, verdipapirforetak eller oppgjørssentral, og låntager må stille sikkerhet overfor fondet. Fondet benytter J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. som formidler av verdipapirlån. Formidler vil motta godtgjørelse for formidlingsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene, vil tilfalle fondet. Hverken forvaltningsselskapet, eller andre selskaper i Storebrandkonsernet, mottar godtgjørelse fra fondet for administrasjon eller gjennomføring av utlån ut over den alminnelige forvaltningsgodtgjørelsen i fondene. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter.

Verdipapirfondets depotmottaker

Firma:	J.P. Morgan SE - Oslo Branch
Adresse:	Tordenskjoldsgate 6, Postboks 1219 Vika, 0110 Oslo, Norge
Adresse hovedkontor:	Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
Selskapsform:	Aksjeselskap
Foretaksnr.:	921 560 427
Hovedvirksomhet:	Bankvirksomhet

Markedsføring og distribusjon

Informasjonen i dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer hjemmehørende i de land hvor det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjenning. Andeler i fondet skal ikke distribueres eller selges i USA eller til fysisk eller juridisk person som faller inn under definisjonen av «US Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer blant annet enhver fysisk person bosatt i USA og et ethvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

Skatteregler

Skatteregler - for fondet

Verdipapirfondet er et eget skattesubjekt.

Fondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt. Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler - for personlig andelseier med skatteplikt til Norge

Andelseiere i verdipapirfond beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt, og det innrømmes fradrag for tap. Aksjeinntekter beskattes etter Aksjonærmodellen, som innebærer at deler av fondets aksjeinntekter skjermes for skatt (skjermingsrente). Utnyttelse av skjermingsrenten forutsetter at andelene innløses med gevinst, og full utnyttelse av skjermingsrente forutsetter at samlet gevinst i eierperioden er minst like høy som samlet skjermingsrente. Ubenyttet skjermingsrente på noen andeler kan ikke overføres til andre andeler. Før beskatning skal skattegrunnlaget oppjusteres med en justeringsfaktor slik at den effektive skattesatsen for aksjeinntekter er høyere enn satsen for alminnelig inntekt. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinst eller tap skal føres etter "først inn - først ut"-prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene skal innløses først. Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuesbeskatning. For aksjeandelen av fondet er skattegrunnlaget som anvendes lavere enn fondets markedsverdi ved årsskifte.

Andelseiere som eier aksjefond gjennom aksjesparekonto (ASK) beskattes etter egne skatteregler for slik konto. Nærmere informasjon om beskatning av aksjesparekonto kan mottas hos Skatteetaten og/eller på www.storebrand.no.

Eksponering i verdipapirfond gjennom forsikringsløsning (unit linked/fondskonto) beskattes etter egne skatteregler. Nærmere informasjon om slik beskatning kan mottas hos Skatteetaten og/eller den aktuelle produktleverandør.

Skatteregler - for selskaper med skatteplikt til Norge

Andelseier som er juridisk person tilsvarer selskapsaksjonærer og beskattes etter fritaksmetoden. Det er aksjeandelen i fondet som avgjør hvor stor del av avkastningen som omfattes av fritaksmetoden. Avkastning som ikke omfattes av fritaksmetoden, beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt. Med selskaper menes aksjeselskaper og selskaper som er likestilt med aksjeselskaper. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Skatteregler - for andelseier med skatteplikt til andre land

Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land. Tilsvarende gjelder for eventuelle andre investorer som kan være underlagt særskilte skatteregler.

Skatteregler – endring

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skatteetaten om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skatteetaten videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Risiko

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene. For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagesaker

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda. Finansklagenemnda behandler bl.a. verdipapirfondsrelaterte klagesaker.

Vedtekter

Fondene er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet og følger som vedlegg til prospektet.

Regnskap

Regnskapet avsluttes den 31.12. hvert år og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets nettsider på www.storebrandam.com. Andelseiere kan be om få tilsendt dokumentene vederlagsfritt.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Firmanavn: Storebrand Asset Management AS
Forretningskontor: Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker
Organisasjonsnummer: 930 208 868
Stiftelsesdato: 1. juli 1981
Eier: 100 prosent eiet av Storebrand ASA

Storebrand Asset Management AS har hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning siden selskapet ble stiftet 1. juli 1981. Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond 16. oktober 2015. Selskapet forvalter fond innen følgende hovedkategorier: aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond. Innenfor hver kategori tilbys ulike fond med særskilte investeringsmandater. For nærmere informasjon om hvilke fond som forvaltes, henvises det til forvaltningsselskapets nettsider på www.storebrand.no og www.storebrandam.com.

Fondene er etablert i Norge med tillatelse fra Finanstilsynet. Selskapet har innført krav til ekstra egenkapital for å dekke mulige erstatningskrav i forbindelse med virksomheten knyttet til nasjonale fond som er omfattet av lov om alternative investeringsfond.

Styret

Aksjonærvalgte representanter:

Odd Arild Grefstad (styreleder)
Lars Aasulv Løddesøl
Frida Lagergren (vara)
Lars-Erik Eriksen (vara)

Andelseiervalgte representanter:

Sondre Gullord Graff
Brita Cathrine Knutson
Per Gustav Blom (vara)

Ansattevalgte representanter:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Forvaltningsselskapets styre skal bestå av minst seks medlemmer og minst to varamedlemmer. En tredel av styrets medlemmer velges av andelseiere i de verdipapirfond selskapet forvalter. Minst to styremedlemmer velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer, henholdsvis valgt av andelseiere og generalforsamlingen, velges minst halvparten så mange varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett når styret for øvrig er fulltallig. To av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte.

Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomite, som overfor valgkomiteen nominerer andelseiervalgte representanter til styret. De andelseiervalgte styremedlemmene og varamedlemmene velges på valgkomiteen etter innstilling fra valgkomiteen. Valgkomiteen innkalles ved offentlig kunngjøring med minst 2 ukers varsel. Valgkomiteen avholdes hvert år innen utgangen av juni.

Styrets medlemmer mottok i 2024 til sammen 762.000 kroner i godtgjørelse for vervet. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styremedlemmer ansatt i Storebrandkonsernet.

Administrerende direktør

Jan Erik Saugestad, Storebrand Asset Management AS, Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker.

Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2024 utgjorde 8.162.000 kroner.

Godtgjørelsesordning

Storebrand Asset Management AS har et godtgjørelsesutvalg som utgår fra Styret. Godtgjørelsesordningen består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres på en helhetlig vurdering av teamets og den enkelte ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/godtgjorelsesordninger. Papirkopi tilsendes kostnadsfritt på forespørsel.

Revisor

PwC Norge, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo er revisor for forvaltningsselskapet og for fondets regnskap.

Ernst & Young AS, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo er forvaltningsselskapets internrevisor.

Utkontraktering

Storebrand Asset Management AS er en del av Storebrandkonsernet og har inngått konserninterne avtaler om utkontraktering av IT-, økonomi-, markedsføringsfunksjoner etc. med andre selskaper i konsernet.

Storebrand Asset Management AS har inngått utkontrakteringsavtaler med eksterne leverandører knyttet til tjenester innenfor IT, økonomi og administrasjon samt tjenester knyttet til investeringsprosessen, beregning av indre verdi og føring av register.

Andre forhold

Selskaper i Storebrandkonsernet står fritt til å tegne og innløse andeler i verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS.

Styrets ansvar

Styret i Storebrand Asset Management AS er ansvarlig for at prospektet oppfyller kravene etter verdipapirfondloven av 25. november 2011 § 8-2, og forskrift til verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467 § 8-1. Styret gir med dette en erklæring om at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Prospektet ble godkjent av Styret 5. juni 2025
Prospektet er sist oppdatert 1. januar 2026

Vedtekter for verdipapirfondet SKAGEN Kon-Tiki

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SKAGEN Kon-Tiki forvaltes av forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer utstedt av selskaper over hele verden. Minimum 50 % av fondet skal være investert i land/markeder som ikke omfattes av MSCI developed market series. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes normalt av en forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl. § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid:

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter; opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som nevnt ovenfor under punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2 første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje reduseres som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.
 ja nei
- omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
 ja nei
- er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
 ja nei

Alle børser og regulerte markeder i verden er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

- er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp
 ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1-3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentet er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og 6-7 første og annet ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl. § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

Eventuelle inntekter skal tilfalle fondet.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at realisasjonsgevinster av fondets obligasjoner kan utbetales til andelseierne.

Forvaltningsselskapets styre kan fastsette at det skal utdeles aksjeutbytte og/eller renteinntekter til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregning av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

Forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 5 prosent pro anno. Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til Storebrand Asset Management AS' forvaltningsgodtgjørelse.

Eventuell returprovisjon Storebrand Asset Management AS mottar fra et forvaltningsselskap, eller tilsvarende for et underfond, skal tilfalle fondet i sin helhet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 ganger i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 ganger i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 3 prosent av tegningsbeløpet.

Styret i Storebrand Asset Management AS kan vedta at kostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 3 prosent og vedtatt økt tegningskostnad på inntil 10 prosent skal tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,3 prosent av innløsningsbeløpet.

Storebrand Asset Management AS kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki A	Fast forvaltningsgodtgjørelse 2 % justert for en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki B	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,5 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki C	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,75 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki D	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,50 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tiki E	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,25 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
Kon-Tike F	Fast forvaltningsgodtgjørelse 2 %. I tillegg kommer resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Andelsklassen Kon-Tiki A

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 2 prosent pro anno justert for en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelen, men fra årets begynnelse.

Andelsklassen Kon-Tiki B

Andelsklasse B kjennetegnes av at den har lavere fast forvaltningsgodtgjørelse enn andelsklasse A. Andelsklassen er åpen for enhver investor som tegner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningssselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningssselskapet.

Forvaltningssselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på inntil 1,5 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningssselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningssselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 3,5 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 0,5 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelen, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse B, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningssselskapet flyttes over i andelsklasse A.

Andelsklassen Kon-Tiki C

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 50.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Forvaltningssselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,75 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningssselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningssselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved

redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse C, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 50.000.000 norske kroner eller overstiger 100.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki D

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 100.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,50 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse D, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 100.000.000 norske kroner eller overstiger 300.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki E

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 300.000.000 norske kroner, som ikke kvalifiserer til distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra Storebrand Asset Management AS.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1,25 prosent pro anno justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, trekkes 10 prosent av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke bli lavere enn 1 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes ved utløpet av hvert kalenderår.

Imidlertid kan en andelseier bli belastet for mergodtgjørelse til tross for at dennes andeler ikke har hatt en prosentvis bedre verdiutvikling enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner korrigert for fast forvaltningsgodtgjørelse. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet for en mergodtgjørelse selv om verdistigningen på andelen tilsier en slik belastning. Tilsvarende gjelder ved redusert godtgjørelse. Dette skyldes at resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes ved utløpet av et kalenderår og at beregningsperioden for andelen er fra starten av året. En andelseier som kjøper andeler i løpet av kalenderåret vil ikke det første året få et helt år som beregningsperiode. Beregningsperioden er ikke fra det tidspunkt en kjøper andelene, men fra årets begynnelse.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse E, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse. Flytting kan også foretas av forvaltningsselskapet dersom andelseiers forvaltningskapital i fondet (eksklusiv andelsklasse B) underskrider 300.000.000 norske kroner.

Andelsklassen Kon-Tiki F

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet (eksklusiv andelsklasse B) til en kostpris på minst 50.000.000 norske kroner.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en forvaltningsgodtgjørelse, som består av en fast forvaltningsgodtgjørelse på 2 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne seg 10 prosent godtgjørelse av differansen mellom den prosentvise verdiutviklingen til andelsklassen og den prosentvise verdiutviklingen til MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner i samme periode. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse per år kan ikke overstige 4 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital i andelsklassen.

Daglig fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før mergodtgjørelse eller redusert godtgjørelse beregnes. Det betyr at verdiendringer justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen, før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes/avregnes årlig per 31. desember. Den resultatavhengige forvaltningsgodtgjørelsen belastes/avregnes kun såfremt den akkumulerte relative verdiutviklingen mellom andelsklassen og MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner, fra siste belastning/avregning til og med 31. desember er større enn null (relativt høyvannmerke). Beregningsperioden for den resultatavhengige forvaltningsgodtgjørelsen er fra siste belastning/avregning til utgangen av året der kriteriene for belastning/avregning er oppfylt. Dette betyr at en andelseier som tegner andeler på et tidspunkt hvor den akkumulerte relative verdiutviklingen er mindre enn null, kan unngå å bli belastet for resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at hans andeler har hatt en verdiutvikling som er bedre enn MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ målt i norske kroner.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan dermed belastes selv om andelsklassens verdiutvikling har vært negativ i forhold til referansen, og på samme måte ikke belastes dersom andelsklassens verdi har vært positiv i forhold til referansen.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse F, kan andelseiers andelsverdi av forvaltningsselskapet flyttes over i en annen andelsklasse.

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU-taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er **miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja
 Nei

<input type="checkbox"/> Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: __ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi <input type="checkbox"/> Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: __ %	<input type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper , og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som mål, utgjorde __ % av fondet slike investeringer. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi <input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi <input type="checkbox"/> med et sosialt mål <input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer
--	---

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Miljømessige og/eller sosiale karakteristika som fremmes av dette fondet, er anvendelsen av en ESG-integreringsstrategi.

Produktets ESG-integreringsstrategi består av fire pilarer for å gjennomføre utvelgelsesprosessen i investeringene og utøvelsen av eierskapsrettigheter. Den første pilaren i strategien er negativ screening og kontroll av potensielle investeringer, den andre er en utøket due diligence av selskaper i høyutslippsindustrier*, den tredje er ESG-integrasjon gjennom dedikerte faktaark, mens den fjerde og siste pilaren er aktivt eierskap.

Fondet fremmer også hensynet til (visse) indikatorer for negativ påvirkning på ulike nivåer gjennom ESG-integreringsstrategien basert på nivået av finansiell materialitet for investerings-caset.

*Høyutslippsindustrier: Energiutstyr og -tjenester, olje, gass og forbruksbrensel, kjemikalier, byggematerialer, emballasje, metall- og gruveindustri, papir- og skogprodukter, industrielle konglomerater, maskineri, miljø- og fasilitetstjenester, transport, biler, matvarer, forsyningssektoren, eiendomssegmenter som fokuserer på datasentre og industriell eiendom.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekrafts-faktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



• **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

For å oppnå målet om ESG-integrering i produktet, brukes ulike indikatorer for hver pilar. Hver pilar anvender målbare indikatorer. For den første pilaren blir hver investering sjekket mot eksklusjonskriterier for å sikre samsvar med minimumskrav til sosiale og miljømessige faktorer. Den andre pilaren gjelder for investeringer i høyutslippsindustrier, og vurderer håndtering av klima- og overgangsrisiko. Den tredje inkluderer materielle PAI-hensyn for hver investering, med en tilsvarende trafikklyndikator som angir relative ESG-risikoer for den aktuelle investeringen. Den fjerde pilaren er utøvelse av aktivt eierskap fra stemme- og engasjementsaktivitetene til produktet.

• **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

N/A ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til å investere i bærekraftige investeringer.

• **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

N/A ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til å investere i bærekraftige investeringer.

– **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?**

N/A

– **På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:**

N/A

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Vurderer dette finansielle produktet de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer?

- Nei** Fondet vurderer negativ virkning som en del av sin integrerte ESG-strategi. Avhengig av tilgjengeligheten og kvaliteten på data, blir PAI-ene fulgt over tid for de respektive investeringene for å identifisere positive og negative utviklinger. Finansielt materielle PAI-er blir også vurdert før investering, der en individuell vurdering vil bli gjort i hvert tilfelle. Utviklingen i investeringsselskapene kan brukes som grunnlag for aktiviteter som stemme- og selskaps dialoger.
- Ja**



Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Produktet's ESG-investeringsstrategi er som følger:

Porteføljeforvalteren er pålagt å kommunisere alle potensielle investeringer til ESG-teamet for godkjenning. ESG-teamet vil gjennomføre en screeningprosess (negativ screening) for å kontrollere om de potensielle investeringene stemmer overens med eksklusjonskriteriene som angitt i Storebrand Sustainable Investment Policy. Hvis en investering anses å være i strid med eksklusjonskriteriene, kan ikke fondet investere i selskapet, og den potensielle investeringen vil bli avvist i screeningfasen. Videre er fondets investeringer underlagt kvartalsvise screeningkontroller for å sikre at de fortsatt er i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for selskaper og menneskerettigheter og selskapets eksklusjonskriterier. Videre må ESG-teamet, med støtte fra porteføljeforvalteren, utarbeide et dedikert ESG-faktaark for den potensielle investeringen. Faktaarket skal identifisere og kartlegge relevant ESG og PAI-informasjon og presentere mulige tiltak for å håndtere ESG og PAI-relaterte risikoer - eller undervurderte muligheter - gjennom aktivt eierskap eller andre investeringsrelaterte tiltak. Her knyttes materielle ESG-faktorer til investeringsstrategien. Grad av ESG-risiko for hver investering vurderes ved hjelp av en trafikklysmode. For å unngå interessekonflikter er det oppgaven til ESG-teamet å fastsette trafikklys-vurderingen av en potensiell investering; som porteføljeforvalteren, i samarbeid med ESG-teamet, må utarbeide en tydelig plan for å redusere miljø- og sosial risiko. Investeringer med ESG-risiko som ikke kan reduseres etter eskaleringsstrategier, vil bli ekskludert da det vil bli ansett som et brudd på strategien.

- **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Alle de fire pilarene i ESG-strategien som er beskrevet ovenfor, er bindende elementer, og brukes gjennom hele investeringsprosessen. Hensyn til risiko for negative virkninger er inkludert i alle de fire pilarene i ESG-strategien, avhengig av nivået av materialitet for investeringen og tilgjengeligheten av data. **Eksklusjoner og negativ screening** er de **første trinnene** som brukes for å vurdere miljømessige og sosiale egenskaper ved en investering. **For det andre**, når man konstruerer en investeringstese, **samles, måles og vurderes miljømessige, sosiale og styringsmessige egenskaper** - sammen med en utvidet due diligence av klimarisiko til selskaper i sektorer med høye utslipp. I den tredje fasen av prosessen knyttes en vurdering av disse faktorene til investeringstesen for hver investering - drevet av en trafikklysmode for å indikere estimert grad av ESG-risikoer og muligheter. **Faktaarkene inkluderer en vurdering av den doble materialiteten til miljømessige og sosiale egenskaper som er relevante på investeringsnivå.** Dobbel materialitetsvurderinger vurderes kontinuerlig. Hvis vesentlige bærekraftsrisikoer (skade på investeringen) eller negative virkninger (potensiell skade ved å investere) ikke forbedres, må investeringen til slutt selges hvis investeringsselskapet ikke klarer å begrense dem. **Aktivt eierskap** med beholdninger er det siste virkemiddelet som fondet bruker for å jobbe for forbedring over tid. Kvartalsvise kontroller utføres på beholdningene i fondet for å overvåke utviklingen av hendelser og generell eksponering, for å sikre samsvar med investeringsmandatet.

- **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Det er ingen fastsatt forpliktet minstesats for å redusere omfanget av investeringer som vurderes før anvendelsen av investeringsstrategien. Den forpliktete minstesatsen for å redusere omfanget av investeringer som vurderes er derfor et produkt av eksklusjonskriteriene som angitt i Storebrand Sustainable Investment Policy og antallet selskaper på den listen som et resultat.

- **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

Forvaltningsselskapet støtter FNs prinsipper for ansvarlige investeringer og forplikter seg til å investere i henhold til disse prinsippene. Henvisning til OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter er også eksplisitt uttalt i Storebrand Sustainable Investment Policy. Systematiske brudd på OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter som ikke blir adressert av en potensiell investering vil utgjøre et brudd på god styringspraksis.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



Fordelingen av eiendeler

beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.

- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.

- **driftsutgifter**, (OpEX) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

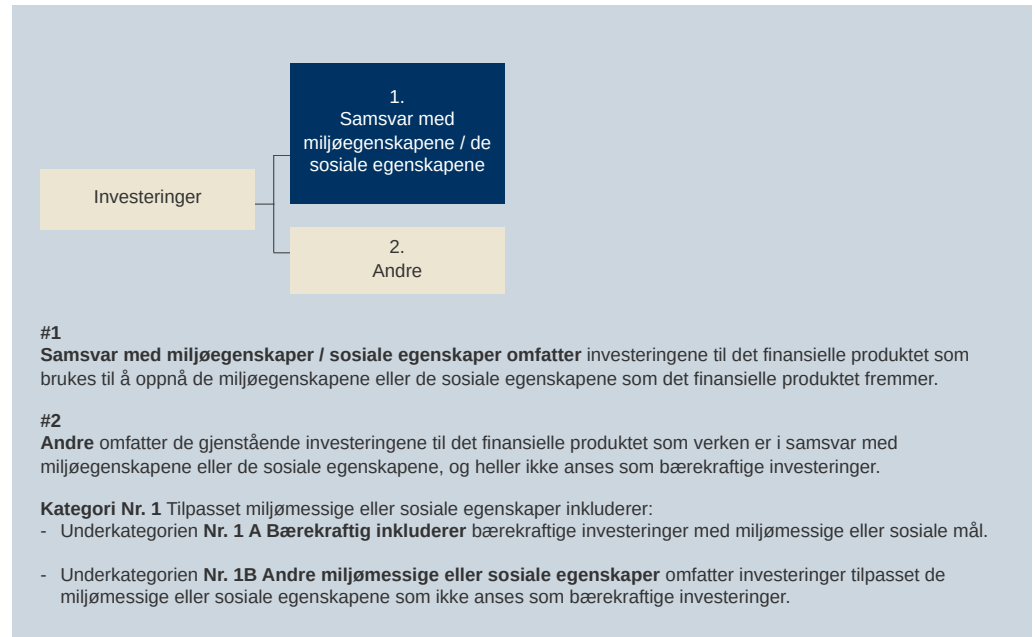
For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er aktivt forvaltet og har ingen planlagt fordeling av forvaltningskapital for investeringene. I teorien bør alt av fondets forvaltningskapital være i tråd med E/S-karakteristika, ettersom alle selskapene som velges og investeres i av fondet, er underlagt ESG-integreringsstrategien. Restkapitalen i fondet kan imidlertid de facto kategoriseres som 'annet' på grunn av fondets kontantposisjon. Men det bør forventes at minst 90% av kapitalallokeringen i fondet vil falle inn i kategorien "#1 I tråd med E/S-karakteristika". Den minste indikasjonen kan variere avhengig av markedet, og det er ingen absolutt sikkerhet angående den angitte prosentandelen. Produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål, og en minimumsandel av ESG-investeringer er derfor ikke aktuelt.



Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.



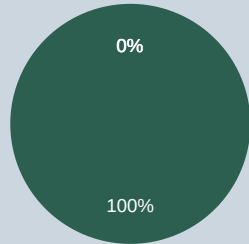
I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke til hensikt å investere i investeringer som er i tråd med taksonomien (inkludert overgangs- og muliggjørende aktiviteter), men det er ikke utelukket at dette kan være tilfelle. Taksonomisk tilpasning av fondets investeringer er derfor ikke beregnet og har som resultat blitt ansett å utgjøre 0% av fondets portefølje.

der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

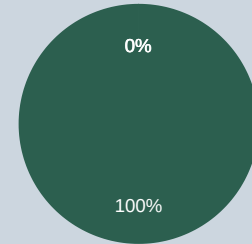
Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

1. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*



Taksonomi kompatibel fossil gass 0 %
 Taksonomi kompatibel kjernekraft 0 %
 Taksonomi kompatibel (ikke fossil gass eller kjernekraft) 0 %
 Andre investeringer 100 %

2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner*



Taksonomi kompatibel fossil gass 0 %
 Taksonomi kompatibel kjernekraft 0 %
 Taksonomi kompatibel (ikke fossil gass eller kjernekraft) 0 %
 Andre investeringer 100 %

*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

• **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

- Ja
- I fossil gass I kjernekraft
- Nei



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke er i tråd** med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

N/A ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til å investere i bærekraftige investeringer.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

N/A ettersom fondet ikke har noen forpliktelse til å investere i bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Restkapital i fondet kan imidlertid de facto kategoriseres som 'annet' på grunn av fondets kontantposisjon.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Fondet er aktivt forvaltet og bruker en referanseindeks til å sammenligne avkastningen. Men fondet bruker ikke en spesifikk referanseindeks for å oppnå sine miljømessige eller sosiale egenskaper.

• **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

N/A

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.



- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**
N/A
- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**
N/A
- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**
N/A

Hvor kan jeg finne mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer fond spesifikk informasjon finnes på nettsiden:

<https://www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/>