

Prospekt SKAGEN Tellus Verdipapirfond, org.nr 990 009 651 (bildad 29/9 2006)

1. SKAGEN AS

1.1 Rättsliga förhållanden

SKAGEN AS (SKAGEN) bildades 15/9 1993 och är registrerat i Foretaksregisteret med org.nr 867 462 732. Bolaget har sedan 19/11 1993 tillstånd från Finanstilsynet att förvalta värdepappersfond. Förvaltningsbolaget förvaltar följande huvudkategorier av fonder; aktiefonder, räntefonder och blandfonder. Inom varje kategori förvaltas olika fonder med olika mandat. För närmare information om vilka fonder förvaltningsbolaget förvaltar vänligen besök förvaltningsbolagets webbplats www.skagenfonder.se eller kontakta förvaltningsbolaget. Aktiekapitalet uppgår till NOK 6.329.200. Bolagets registrerade adress är postboks 160 NO-4001 Stavanger. Bolaget har tillstånd att marknadsföra SKAGEN Tellus i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederländerna, Luxemburg, Island, Storbritannien, Irland, Färöarna och Tyskland.

Ändringar i marknadsföring av fonden eller avveckling av marknadsföring av fonden i ovan nämnda marknader, kan inte genomföras innan SKAGEN skriftligen informerat Finansinspektionen i det relevanta värdlandet. Fondens andelsägare kommer informeras via våra webbsidor.

1.2 Ägarförhållanden

Bolaget ägs 100 procent av Storebrand Asset Management AS.

1.3 Styrelsen

Utsetta av aktieägarna:
Jan Erik Saugestad, styrelsens ordförande
Viveka Ekberg
Kristian Falnes
Tove Selnes

Utsetta av andelsägarna:
Per Gustav Blom
Aina Haug

Suppleanter utsetta av aktieägarna:
Leiv Askvig
Camilla Brustad-Nilsen

Suppleant utsetta av andelsägarna:
Hilde Hukkelberg

Observatör utsetta av anställda:
Fredrik Bjelland

Suppleant utsetta av anställda:
Anne Sofie Størseth

Styrelsens medlemmar erhöll sammanlagt NOK 1 550 000 i arvode 2019.

1.4 Verkställande direktör

Timothy C Warrington

VD har en fast lön på NOK 2 300 000 samt en resultatstyrd bonus.

1.5 Ersättningsystem

Bolaget har en ersättningsystem som är fastställt i enlighet med förvaltningsbolagets och fondernas strategier, överordnade mål, risktolerans och långsiktiga intressen. Centralt i bolagets ersättningsystem är att dela överskottet med de anställda. Närmare information om ersättningsystemet finns på bolagets webbsidor. Informationen kan skickas avgiftsfritt på begäran.

2. Fondbestämmelser för värdepappersfonden SKAGEN Tellus

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden SKAGEN Tellus förvaltas av förvaltningsbolaget SKAGEN AS (SKAGEN). Fonden är godkänd i Norge och regleras av norska Finanstilsynet.

Fonden regleras i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder av den 25 november 2011 ("vpfl").

§ 2 UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som i enlighet med vpfl § 6-7 tredje ledet har Finanstilsynets tillåtelse att placera upp till 100 procent av fondens kapital i omsättningsbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som är emitterade eller garanterade av Norge, Sverige, Danmark, Finland, USA, Japan, Tyskland, Frankrike, Italien, Storbritannien, Kina, Kanada, Australien, Schweiz,

European Investment Bank, European Bank for Reconstruction and Development, Nordic Investment Bank, International Finance Corporation, International Monetary Fund, EU, Council of Europe Development Bank, EURATOM, EUROFIMA och International Bank for Reconstruction and Development. Fonden följer bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4-9 första ledet och § 4-12 första ledet.

§ 3 Regler för placering av värdepappersfondens medel

3.1 Fondens investeringmandat och riskprofil

Fonden är en obligationsfond som huvudsakligen investerar i räntebärande omsättningsbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument som är emitterade eller garanterade av stat, en stats lokala myndigheter, centralbanker eller av en offentlig internationell organisation där stat deltar. Fonden ska normalt vara placerad i flera av de angivna marknaderna/länderna. Information om fondens investeringsmandat finns i prospektet. Fonden kännetecknas normalt av måttlig volatilitet. Riskprofilen beskrivs utförligare under avsnittet Nyckelinformation.

3.2 Allmänt om investeringsområde

Fondens medel kan placeras i följande finansiella instrument och/eller via insättningar hos kreditinstitut:

| | | |
|---------------------------------|--|---|
| Omsättningsbara värdepapper | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nej |
| Andelar i värdepappersfonder | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nej |
| Penningmarknadsinstrument | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nej |
| Derivat | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nej |
| Insättningar hos kreditinstitut | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> nej |

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Krav på likviditet

Fondens medel kan placeras i finansiella instrument som:

- Är officiellt noterade eller omsätts på en reglerad marknad i en EES-stat, inbegripet en norsk reglerad marknad enligt definitionen i direktiv 2004/39/EG art 4.1 led 14 och norska børsloven § 3 första ledet. ja nej
- Omsätts på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och är öppen för allmänheten i en stat som är med i EES-avtalet. ja nej
- Finns officiellt noterade på en börs i ett land utanför EES-området eller som handlas i ett sådant land på en annan reglerad marknad som fungerar regelbundet och som är öppen för allmänheten. ja nej

Alla börser och reglerade marknader i världen är aktuella. Placeringar görs på väl utvecklade marknader och på utvecklingsmarknader.

4. Är nyemitterade om emissionen villkoras av att ansökan görs om notering på en börs eller marknad som nämns i punkterna 1–3 ovan. Noteringen måste ske inom ett år från det att teckningstiden löpt ut.

ja nej

Fondens kapital kan placeras i penningmarknadsinstrument som omsätts på en annan marknad än den som anges under punkt 1-3 ovan om emissionen eller emittenten av instrumenten är reglerad så att investerare och kapital skyddas, och instrumenten omfattas av vpfl § 6-5 andra ledet.

Upp till 10 procent av fondens kapital kan placeras i andra instrument än de som anges under denna punkt.

3.4 Placeringsbeskrivningar – fondens kapital

Värdepappersfondens innehav av finansiella instrument ska ha en sammansättning som ger en bra riskspridning så att risken för förluster begränsas.

Fonden kan placera upp till 100 procent av fondens tillgångar i omsättningsbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som anges i vpfl § 6-6 andra ledet punkt 3. Kapitalet ska placeras i minst sex olika emissioner och placeringen i en och samma emission kan inte överstiga 30 procent av fondens samlade tillgångar.

3.5 Placeringsbegränsningar – ägarandel hos emittenten

Fondens placeringar ska vid varje tidpunkt överensstämma med placeringsbegränsningarna i vpfl § 6-9.

3.6 Utlåning

Värdepappersfonden kan inte låna ut finansiella instrument i enlighet med vpfl § 6-11.

§ 4 Fondens hantering av realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning delas inte ut till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att realisationsvinster på fondens obligationer och certifikat betalas ut till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att nettoavkastningen på fondens investeringar i form av ränteintäkter betalas ut till andelsägarna.

§ 5 Kostnader

Förvaltningsavgifterna är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltningen av fonden. Underlaget för beräkningen av förvaltningsavgiften är fondens aktuella värde. Vid beräkningen av fondens värde (förvaltningskapitalet) ska underlaget vara marknadsvärdet av portföljens finansiella instrument och insättningar hos kreditinstitut, värdet av fondens likvida medel och övriga fordringar, värdet av intjänade intäkter, minskat med skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatteskuld.

Utöver förvaltningsavgifterna kan följande kostnader betalas av fonden:

1. Transaktionskostnader när fonden gör placeringar.
2. Betalning av eventuella skatter som fonden påför.
3. Räntor på lån som anges i vpfl § 6-10.
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, jämför vpfl. § 4-6 andra ledet.

Förvaltningsavgiften fördelas lika på varje andel inom den enskilda andelsklassen i fonden. Storleken på förvaltningsavgiften framgår av § 7 i fondbestämmelserna.

Förvaltningsbolaget SKAGEN kan placera värdepappersfondens medel i underfonder som debiteras med en förvaltningsavgift som uppgår till högst 1,5 procent per år. Den förvaltningsavgift som debiteras underfonderna kommer att läggas till SKAGENS förvaltningsavgift.

Eventuell distributionsersättning som SKAGEN mottar från ett förvaltningsbolag, eller motsvarande för en underfond, ska tillfalla fonden i sin helhet.

§ 6 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning 5 gånger i veckan.

Fonden är normalt öppen för inlösen 5 gånger i veckan.

Vid teckning av andelar tillkommer en teckningsavgift på upp till 0 procent av teckningsbeloppet.

Styrelsen i SKAGEN kan besluta att kostnaderna ska öka med upp till 10 procent av teckningsbeloppet. Differensen mellan 0 procent och beslutad ökad teckningsavgift på upp till 10 procent ska tillfalla fonden. Styrelsen kan besluta om en ökad teckningsavgift för en viss period med möjlighet att förlänga eller förkorta denna period genom styrelsebeslut.

Vid inlösen av andelar tillkommer en inlösenavgift på upp till 0 procent av inlösenbeloppet.

SKAGEN kan använda swing pricing. Det hänvisas till fondens prospekt för mer information.

§ 7 Andelsklasser

Fondens förmögenhetsmassa är indelad i följande andelsklasser:

| Andelsklass | Förvaltningsavgift |
|-------------|--|
| Tellus A | Fast förvaltningsavgift på upp till 0,9 %. |
| Tellus B | Fast förvaltningsavgift på upp till 0,5 %. |
| Tellus C | Fast förvaltningsavgift på 0,40 %. |

Andelsklassen Tellus A

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till upp till 0,9 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis.

Andelsklassen Tellus B

Andelsklass B kännetecknas av att den har en lägre fast förvaltningsavgift än andelsklass A. Andelsklassen är öppen för investerare som tecknar köp genom distributörer som i enlighet med avtal med förvaltningsbolaget inte tar emot vederlag från förvaltningsbolaget.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till upp till 0,5 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis.

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

Andelsklassen Tellus C

Andelsklassen är öppen för investerare som har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde på minst 50 000 000 norska kronor, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.

Förvaltningsbolaget kan debitera andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till 0,40 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis.

Om andelsägare inte uppfyller villkoren för att vara investerad i andelsklass C, kan andelsägares andelsvärde flyttas av förvaltningsbolaget till en annan andelsklass. Flytt kan också företas av förvaltningsbolaget om andelsägares andelsvärde i fonden (exklusive andelsklass B) understiger 50 000 000 norska kronor.

3. Skattemässiga förhållanden.

Nedanstående information är inte någon form av skatterådgivning utan skall endast ses som information kring de grundläggande skattereglerna för fonden. För mer information, kontakta din lokala skatterådgivare.

Fonden:

Fonden är skattepliktig för 22 % av skattepliktig inkomst. Skattepliktig inkomst består av nettokursvinster på räntebärande värdepapper, samt intjänade periodiserade ränteintäkter och valutavinster, minus avdragsberättigade kostnader som förvaltningsarvode, räntekostnader och valutaförluster. I praktiken delar fonden ut skattepliktig inkomst till andelsägarna så att denna inte beskattas. Vid utdelningar till andelsägarna har fonden avdragsrätt för utdelning av ränteintäkter. Fonden är befriad från förmögenhetsskatt.

Alla placeras:

Fondens skattepliktiga intäkt skiljs varje år av från fonden och delas i form av nya andelar ut till andelsägarna. Kursen på andelen justeras då ned lika mycket som värdet av den skattepliktiga intäkten per andel. Skattepliktig intäkt per andel beskattas hos andelsägaren det inkomstår det tjänas in. Fonden ger inte utdelning.

4. Klassificering enligt norska Verdipapirfondenes forenings branschstandard

Fonden klassificeras som räntefond enligt Verdipapirfondenes forenings branschstandard för information om och klassificering av räntefonder. Fonden har emellertid följande begränsningar:

- Längsta tid för räntebindning för enskilda papper i fondens portfölj: Inga begränsningar

- Högsta möjliga räntekänslighet för fonden: < 10
- Förväntad räntekänslighet för fonden: 0–10
- Fondens längsta viktade genomsnittliga löptid: Inga begränsningar
- Fonden kan placera i skuldebrev med rörlig ränta, floaters (Floating Rate Note, FRN) med tid till förfall > 3 år.
- Fonden kan placera i papper som är denominerade i annan valuta än NOK.
- Fondens placeringar i utländska räntepapper behöver inte vara valutasäkrade.
- Minst 70% av fondens värdepapper ska ha kreditbetyget investment grade, dvs. BBB- eller högre.
- Andelen på max 30% som kan placeras i statsobligationer med ett kreditbetyg lägre än investment grade, måste vid investeringstidpunkten ha ett kreditbetyg på minst BB- och begränsas till högst 5 procent per utställare.

5. Derivat

Fonden har i enlighet med § 3 punkt 3.2 i fondbestämmelserna möjlighet att använda derivat i syfte att sänka risken.

6. Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är J.P. Morgans GBI Broad Unhedged Index i Euro.

7. Målsättning och investeringsstrategi

Syftet med förvaltningen av fonden är att uppnå största möjliga absoluta avkastning i förhållande till den risk som fonden tar.

Fondens medel ska placeras finansiella instrument i enlighet med fondens fondbestämmelser. Fonden ska vara placerad i räntebärande omsättningsbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument som är emitterade eller garanterade av stat(er), lokal(a) myndighet(er), centralbank(er), offentlig(a) internationell(a) statlig(a) organisation(er) och internationell(a) institution(er) där stat(er) deltar.

Fonden ska normalt vara placerad i flera av de marknader/länder som anges i fondbestämmelserna.

8. Hållbarhetsinformation

Nedan hittar investerare relevant information om vilka hållbarhetsaspekter fonden tar hänsyn till.

Transparens när det gäller integrering av hållbarhetsrisker, främjande av miljömässiga eller sociala aspekter och hållbara investeringar

- Fondens mål är hållbara investeringar
- Fonden främjar bland annat miljömässiga eller sociala aspekter
- Hållbarhetsrisker beaktas vid investeringsbeslut, om inte fonden främjar miljömässiga eller sociala aspekter eller har hållbara investeringar som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Så integreras hållbarhetsrisker i investeringsprocessen

Förvaltningsbolaget beaktar hållbarhetsrisker i sin investeringsprocess. Investeringsprocessens hållbarhetsriskmodul vilar på två grundpelare: exkludering och integration. Fonden omfattas av förvaltningsbolagets exkluderingskriterier och kan därför inte investera i land eller bolag som finns på exkluderingslistan. Uteslutning är ett sätt att hantera hållbarhetsrisker genom att inte investera i branscher eller handel som innebär hållbarhetsrisker. Fonden integrerar hållbarhetsinformation i utformningen av ett investeringsärende genom att bedöma hållbarhetsrelaterad information som finns tillgänglig i portföljssystemet, till exempel om en potentiell investering finns på Storebrand-koncernens exkluderings eller observationslista.

Hållbarhetsriskernas påverkan på avkastningen

Effekterna av hållbarhetsrisker kan vara många och variera beroende på den specifika risken, tillgångsslag och region. Bedömningen av den sannolika effekten av hållbarhetsrisker på fondens avkastning beror därför på vilken typ av värdepapper som finns i fondens portfölj. Vad gäller aktierelaterade värdepapper medför de hållbarhetsrisker som kan påverka priset på en aktie ett behov av att anskaffa kapital eller påverka emittentens förmåga att betala utdelning.

Fonden kan i viss utsträckning undvika eller mildra de hållbarhetsrisker som nämns ovan genom tillämpning av Storebrand Asset Management Sustainable Investment Policy.

Hållbarhetsrelaterade aspekter som framhävs i förvaltningen av fonden eller som är en del av fondens mål

- Miljöaspekter (t.ex. verksamhetens påverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter

(t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter och likabehandling)

- God förvaltningssed (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättning till ledande befattningshavare och åtgärder mot korruption)
- Andra hållbarhetsaspekter

Övervägande av negativa hållbarhetseffekter

Förvaltningsbolaget förlitar sig på Storebrand Asset Management Sustainable Investment Policy vid negativ screening av potentiella investeringar för att hantera potentiella negativa effekter som kan uppstå till följd av fondens investeringsverksamhet. Mer information finns på www.skagenfonder.se.

Jämförelser

- Fonden använder följande jämförelseindex avseende ESG-resultat:
- Inget jämförelseindex har valts med avseende på ESG-resultat

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljömässiga eller sociala aspekter eller uppnå ett hållbarhetsmål

- Fonden omfattar
- Fonden exkluderar

Exkluderade produkter och tjänster

Under denna rubrik kan en fond som inte tar hänsyn till hållbarhetsaspekter även ange vilka produkter och tjänster som inte ingår som ett resultat av fondens [investeringspolicy](#).

Fonden investerar inte i företag som är involverade i följande produkter och tjänster, förutsatt att högst 5% av omsättningen i företaget där investeringen äger rum kan avse aktiviteter som kan hänföras till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, antipersonella gruvor
Nolltolerans
- Kemiska och biologiska vapen
Nolltolerans
- Kärnvapen
Nolltolerans
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Annat
Oljesand, rekreativscannabis, icke-hållbar palmolja, lobbyverksamhet mot Parisavtalet.

Rapporter om exkluderade verksamheter finns på Storebrands [webbplats](#).

Internationella standarder

Fonden undviker att investera i verksamheter som bryter mot internationella standarder och konventioner (en minimigräns är här FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i verksamheter som bryter mot internationella standarder. Denna bedömning görs antingen av förvaltningsbolaget själv eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i verksamheter som inte vidtar åtgärder för att avhjälpa identifierade problem eller där det är fondens bedömning att verksamheterna inte kommer att avhjälpa problemen inom den tid som fondbolaget anser rimligt i varje enskilt fall.

Länder

- Av hållbarhetsskäl investerar fonden inte i företag som är involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utfärdade av vissa länder.

Annat

- Annat

Förvaltningsbolagets engagemang

Förvaltningsbolaget använder sitt inflytande för att påverka företag i hållbarhetsrelaterade frågor. Förvaltningsbolaget har kontakt med bolag för att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Fonden agerar ensam för att påverka bolag.
- Fonden agerar i samarbete med andra investerare för att påverka bolag
- Påverka bolag genom externa leverantörer/konsulter
- Röstning på bolagsstämma

Fonden investerar i obligationer och har därför inte rösträtt vid bolagsstämmor. Fonden utövar inte heller något aktivt ägande mot positionerna i fonden.

9. Andelens art och karakteristika

Allmänt

Alla andelar representerar en ägarandel i värdepappersfonden SKAGEN Tellus.

Andelsägare har inte rätt att kräva uppdelning eller upplösning av värdepappersfonden. Alla andelshavare eller deras utsedda ombud äger rätt att rösta vid valmöten för värdepappersfonderna förvaltade av SKAGEN. Utöver andelstillskottet ansvarar andelsägarna inte för fondens åtaganden. Om Finanstilsynet beslutar att fonden ska avvecklas eller överföras till annat förvaltningsföretag, ska detta meddelas andelsägarna i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder § 4-13.

Räkenskapsåret avslutas den 31 december varje år.

Andelsklasser

- Fonden är indelad i olika andelsklasser.
- Villkor för att investera i andelsklass B: Investeraren tecknar genom distributör som i enlighet med avtal med förvaltningsbolaget inte tar emot vederlag från förvaltningsbolaget.
- Villkor för att investera i andelsklass C: Investeraren har andelar i fonden (exklusive andelsklass B) till ett anskaffningsvärde som uppgår till/eller ett marknadsvärde på minst NOK 50 000 000, som inte kvalificerar för distributionsersättning eller annan ersättning från SKAGEN.
- Förutsättningen för att investera i andelsklass C är att innehavet registreras på ett separat konto.
- Om en investerare inte längre uppfyller villkor och förutsättningar för att investera i en andelsklass, kommer SKAGEN – efter föregående meddelande till kontoinnehavare – flytta andelarna till en andelsklass där villkoren uppfylls. SKAGEN ansvarar inte för förlust eller nackdelar som investerare eller andra drabbas av som följd av flytten, inkluderat men inte begränsat till skattekonsekvenser.

10. Revisorer

Externa/finansiella revisorer är PricewaterhouseCoopers AS, postboks 8017, NO-4068 Stavanger (org.nr 987 009 713).

Intern revisor är Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, NO-0191 Oslo, (org.nr. 976 389 387).

11. Förvaringsinstitut

Värdepappersfondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch (org.nr. 921 328 753), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken är ett norskregistrerat utländskt företag.

12. Historisk avkastning och risk

Ett aktuellt stapeldiagram som visar historisk avkastning för fondens andelsklasser och placering på vår riskskala finns i fondens faktablad. Faktablad kan beställas kostnadsfritt hos SKAGEN, eller hämtas på www.skagenfonder.se. Investeringar i fonden är förknippade med risk på grund av växelkursförändringar, ränteutvecklingen, konjunktursvängningar, företagsspecifika faktorer och utgivarnas kreditvärdighet. Fördelningen av ränteportföljernas investeringar är ett resultat av SKAGENS investeringsfilosofi och en bedömning av såväl enskilda utgivares kreditvärdighet som det allmänna ekonomiska läget på den marknad där utgivaren finns. Utöver de krav som ställs i lagstiftningen har SKAGEN interna krav på spridning av investeringarna och på likviditet i de finansiella instrument som fonden investerar i. SKAGEN har utarbetat interna rutiner för att minska risken för operativa fel som kan påverka fonden.

Fondens investeringar kan valutasäkras till Euro och för detta syfte kan fonden använda sig av valutaderivat.

Fondens modifierade duration ska vara mellan 0 och 10 år, men durationen ska inte vara ett mål med förvaltningen av fonden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastningen beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, fondens risk samt teknings- och förvaltningsavgifter. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Fondens avkastning kan variera betydligt under ett år. Den enskilda andelsägarens förlust eller vinst är därför beroende av den exakta tidpunkten för teckning eller inlösen av andelar.

13. Beräkning och kungörelse av nettoandelsvärde

Varje andel i fonden är i nominellt värde 100 norska kronor.

Vid beräkningen av nettoandelsvärde (NAV) per andelsklass ska underlaget vara marknadsvärdet av portföljen med finansiella instrument, värdet av fondens likvida medel och övriga fordringar, värdet av intjänade intäkter och värdet av eventuella uppskjutna underskott, minskat med skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatteskuld.

Beräkning och kungörelse av andelsvärdet ska göras på alla handelsdagar. Kungörelsen ska göras via Oslo Børs ASA. Fonden är stängd för beräkning av kursen, teckning och inlösen på norska helgdagar och när marknader där en väsentlig del av fondens portfölj är investerad, är stängda. Handelskalendern är publicerad www.skagenfonder.se.

En uppskattning av värdet används vid händelser som kan påverka värdet för ett aktuellt värdepapper, eller om en inte väsentlig del av marknaden där värdepappret omsätts är stängd, eller för illikvida värdepapper. SKAGENS praxis följer norska Verdipapirfondenes forenings branschrekommendation: se www.vff.no.

Vidare tillämpar SKAGEN rutiner för så kallad swing pricing för att förhindra att befintliga andelsägare missgynnas av att andra andelsägare köper och säljer andelar i fonden. NAV justeras med en swingfaktor på dagen då fonden haft nettoteckning eller -inlösen som överstiger en på förhand fastställd andel av fondens förvaltningskapital. Gränsen för justering av NAV är satt till den nivå där nettoteckning eller -inlösen förväntas innebära att fonden måste göra portföljanpassningar som medför transaktionskostnader, spreadkostnader (skillnaden mellan köp- och säljkurs på underliggande värdepapper) och valutakostnader. Om fonden har haft en nettoteckning över denna gräns justeras NAV upp, och tvärtom om fonden har haft en nettoinlösen över denna gräns. Swingfaktor beräknas utifrån genomsnittliga historiska kostnader, och utvärderas kvartalsvis.

Rutinerna följer Verdipapirfondenes forenings branschstandard om teckning och inlösen. Läs mer om branschstandarderna för rutiner vid teckning och inlösen av fondandelar på www.vff.no.

14. Andelsägarregister

Andelsägarregister över SKAGEN Tellus förs av Storebrand Asset Management AS. Andelsägaren kommer att få meddelande om förändringar i innehavet samt årsbesked med information om kapitalvinster och kapitalförluster via SKAGENS internetjänst, Mina Sidor. Andelsägaren/förvaltaren (nominee) kan begära att få årsbesked med information om kapitalvinster och kapitalförluster tillsänt per vanlig post.

15. Kostnader

Andelsklass Tellus A

Fast förvaltningsavgift: på 0,8 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Andelsklass Tellus B

Fast förvaltningsavgift: på 0,45 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Andelsklass Tellus C

Fast förvaltningsavgift: på 0,4 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis.

Om det bedöms vara i andelsägarnas intresse kommer förvaltningsbolaget å fondens vägnar att kräva återbetalning av källskatt och driva rättsliga yrkanden (inklusive grupptalan). I samband med det kan fonden debiteras direkt, eller indirekt genom att minska utbetalningen (vinsten) till fonden.

Mer information om förvaltningsavgifter i fondbestämmelsernas § 5 och § 7.

Per idag tillkommer inga kostnader vid teckning och inlösen.

16. Information

SKAGEN offentliggör sin årsrapport och halvårsrapport på fondbolagets webbplats. Årsrapporten offentliggörs inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsrapporterna offentliggörs inom två månader från rapportperiodens utgång. Andelsägare som har lämnat sin e-postadress kommer att få rapporterna via e-post. Andelsägare kan på begäran få sig tillsänt kopior av rapporterna utan kostnad.

Andelsägare skall för årets första och andra halvår få information om sitt innehav av andelar i fonden, värdet på dessa andelar och avkastningen för andelsägarna under perioden samt innevarande år. Information skall ges senast en månad efter utgång av varje period. Ovan nämnda information kommer förmedlas via SKAGENS internetjänst, Mina Sidor.

17. Teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar genomförs i enlighet med Verdipapirfondens forenings branschstandard om teckning och inlösen.

Minsta teckningsbelopp finns angivet i fondens faktablad.

Vid teckning och inlösen i en annan valuta än NOK beräknas tecknings-/inlösenkursen från fondens NAV i NOK genom att använda valutakursen i den aktuella fonden på kursdagen. För information om vilka valutor som kan användas vid teckning/inlösen se www.skagenfondene.no. Meddelande om teckning och inlösen ska vara skriftligt och undertecknat, såvida inte annat framgår av ett föregående skriftligt avtal mellan SKAGEN och andelsägaren. Teckning av nya andelar ska ske till andelsvärde enligt första kursberäkningen efter teckningstidpunkten (som är när teckningen har kommit in till förvaltningsbolaget, de medel som motsvarar teckningen har mottagits och eventuell legitimationskontroll har utförts). Inlösen ska ske till andelsvärdet enligt första kursberäkningen efter det att inlösenkravet har kommit in till förvaltningsbolaget. Inlösenkravet måste ha kommit in till förvaltningsbolaget före kl. 15.00 CET (sommartid), eller annan tidpunkt som har bestämts i samband med offentliga högtidsdagar (bryttidpunkten) för att den första kursberäkningen efter att inlösenkravet inkom ska kunna användas som grund.

Under stängning av börs eller andra extraordinära omständigheter, samt vid särskilda tillfällen med hänsyn till andelsägarnas intressen, kan förvaltningsbolaget med samtycke från Finanstillsynet helt eller delvis senarelägga kurssättning och utbetalning av inlösenkrav.

I Sverige kan teckning och inlösen göras hos:

- SKAGEN Fonder, Vasagatan 10, 105 39 Stockholm (org.nr 516403-4984)
- Svenska Handelsbanken AB, Kungsträdgårdsgatan 2, SE-106 70 Stockholm (org.nr 502007-7862)

I Danmark (inkl. Färöarna) kan teckning och inlösen göras hos:

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

I Luxemburg kan teckning och inlösen göras hos:

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

I Finland kan teckning och inlösen göras hos:

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

I Storbritannien kan teckning och inlösen göras hos:

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

I Irland kan teckning och inlösen göras hos:

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

I Tyskland kan teckning och inlösen göras hos:

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

Fondens prospekt, faktablad, senaste månadsrapport, årsrapport och andelskurs kan erhållas efter förfrågan till ovannämnda adresser.

Mer information anpassad för andelsägarna i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland och de länder där SKAGEN har tillstånd att bedriva verksamhet finns på våra svenska, danska, engelska, tyska och internationella webbplatser: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.de och www.skagenfunds.com.

18. Handel på reglerad marknad

Andelsklassen SKAGEN Tellus A handlas på NASDAQ Copenhagen

19. Tvistlösningsorgan

Förvaltningsbolaget är anslutet till norska Finansklagenemnda.

20. Andra förhållanden

Detta prospekt riktar sig endast till investerare i jurisdiktioner där de aktuella fonderna är godkända för distribution. Fonden får inte distribueras till amerikanska medborgare eller personer som är bosatta i eller skattepliktiga i USA.

SKAGEN ingår i Storebrandkoncernen och har utkontrakterat uppgifter till Storebrand Asset Management AS. Utkontrakteringen omfattar förvaltning av SKAGENs penningmarknadsfond, securities settlement, bokföring, beräkning av nettoandelsvärde (NAV), client settlement och förande av andelsägarregis-

ter för SKAGENs fonder, kontroller och rapportering, samt service till kunder i Norge, Sverige och Danmark.

21. Styrelsen

Andelsägarna i de fonder som förvaltningsbolaget förvaltar väljer minst en tredjedel av medlemmarna i förvaltningsbolagets styrelse och dessutom minst hälften av detta antal som suppleanter. Suppleanterna ska ha närvarorätt vid sammanträden, men inte rösträtt.

Förvaltningsbolaget utser valkommitté. Valkommittén ska inför valmötet nominera andelsägarvalda representanter.

De andelsägarvalda styrelsemedlemmarna och suppleanterna väljs på valmöte. Det kallas till valmöte genom offentlig kungörelse eller skriftlig hänvändelse till andelsägarna, med minst två veckors varsel. Valmötet hålls varje år före slutet av juni.

22. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt förordning från Finansdepartementet den 21 december 2011 nr 1467 med stöd i lov 25 november 2011 nr 44 om verdipapirfond.

Styrelsen i SKAGEN förklarar härmed att prospektet så långt styrelsen känner till motsvarar de faktiska förhållandena och att det inte förekommer utelämnanden som är av sådant slag att de kan ändra betydelsen av prospektets innehåll.

23. Ändring av fondbestämmelserna

Fondens fondbestämmelser kan bara ändras om majoriteten av de andelsägarvalda styrelsemedlemmarna i förvaltningsbolaget har röstat för ändringarna. Beslut om ändring måste få samtycke på ett andelsägarsammanträde och godkännas av Finanstillsynet. Finanstillsynet ska godkänna ändringarna i fondbestämmelserna om lagens krav på fondbestämmelsernas innehåll och förfarandena för ändringar i fondbestämmelserna är uppfyllda.

Godkänts av styrelsen den 24 april 2020

Uppdaterad den 10 mars 2021

Fondbestämmelser och prospekt är från början avfattade på norska. Detta är en översatt version som publiceras med reservation för eventuella fel och brister samt felaktiga översättningar. Originalprospekten finns att tillgå på norska på www.skagenfondene.no. Du kan även få dem genom att kontakta Kundservice på telefon 0200-11 22 60.