

Prospekt SKAGEN m² Verdipapirfond, org.nr. 998 738 873 (stiftet 31.10.2012)

1. SKAGEN AS

1.1 Juridiske forhold

SKAGEN AS (SKAGEN) ble stiftet 15.09.1993 og er registrert i Foretaksregisteret med org.nr. 867 462 732. Selskapet har tillatelse av 19.11.1993 fra Finanstilsynet til å forvalte verdipapirfond. Selskapet forvalter følgende hovedkategorier av fond; aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond, og innenfor hver kategori forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskapet forvalter, vennligst se selskapets hjemmeside www.skagenfondene.no eller kontakt selskapet. Aksjekapitalen er NOK 6.329.200. Foretakets adresse er postboks 160, 4001 Stavanger. Selskapet har tillatelse til å markedsføre SKAGEN m² i Norge, Sverige, Danmark, Finland, Nederland, Luxemburg, Island, Storbritannia, Irland, Færøyene, Tyskland, Frankrike og Belgia.

Endringer i markedsføring av fondet eller avvikling av markedsføring av fondet i ovennevnte markeder, kan ikke gjennomføres før SKAGEN skriftlig har informert Finanstilsynet i det relevante vertslandet. Fondets andelseiere vil bli informert via våre nettsider.

1.2 Eierforhold

Selskapet er 100 prosent eiet av Storebrand Asset Management AS.

1.3 Styret

Aksjonærvalgte:
Jan Erik Saugestad, styreleder
Viveka Ekberg
Kristian Falnes
Tove Selnes

Andelseiervalgte:
Per Gustav Blom
Karen Elisabeth Ohm Heskjå

Aksjonærvalgte varamedlemmer:
Camilla Brustad-Nilsen
Kristina Ensgård

Andelseiervalgt varamedlem:
Hilde Hukkelberg

Ansattvalgt observatør:
Anne Line Kristensen Larsen

Ansattvalgt vara-observatør:
Stein Thomas Haben

Samlet styrehonorar var NOK 1.650.000 i 2022.

1.4 Administrerende direktør

Timothy C Warrington

Administrerende direktør mottar NOK 2.612.000 i fast lønn med tillegg av resultatavhengig bonus.

1.5 Godtgjørelsesordning

Selskapet har en godtgjørelsesordning som er fastsatt i samsvar med forvaltningsselskapets og fondenes strategier, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Sentralt i selskapets godtgjørelsesordning er en overskuddsdeling med ansatte. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen finnes på selskapets nettsider. Informasjonen sendes vederlagsfritt på forespørsel.

2. Vedtekter for verdipapirfondet SKAGEN m²

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SKAGEN m² forvaltes av forvaltningsselskapet SKAGEN 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 i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer utstedt av selskaper over hele verden, som driver virksomhet med tilknytning til fast eiendom.

Fondet kjennetegnes normalt av en forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet.

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
verdipapirfundsandeler	<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

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

ja nei

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

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

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

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdisettes 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 og med indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2 første ledd som underliggende samt rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende.

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

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

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 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første 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.

4. 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. Opp- tak 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 utstede- ren 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 instrumen- ter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger – fondets midler

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

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

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 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 under- skudd, 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 andels- eierens 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.

All godtgjørelse som mottas fra underfond, skal tilfalle SKAGEN m² 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 påløper det et tegningsgebyr på inntil 3 prosent av tegningsbelø- pet.

Styret i SKAGEN kan vedta at kostnadene skal øke inntil 10 prosent av teg- ningsbeløpet. 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 styreved- tak.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 1 prosent av innløsningsbeløpet.

SKAGEN kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskre- velse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Forvaltningsgodtgjørelse
m ² A	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,5 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
m ² B	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,2 % justert for en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse
m ² C	Fast forvaltningsgodtgjørelse 1,5 %. I tillegg kommer en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse

Andelsklassen m² A

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodt- gjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,5 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan maksimalt utgjøre 6,5 prosent pro anno for andelsklasse A.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatav- hengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra andelsverdien før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, fra foregående dag vil forvaltningsselskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne diffe- ransen.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om andelsklassens andeler har gått ned i verdi.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklasse A kan ikke overstige 3 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, vil forvaltningsselskapet trekke 10 prosent av denne differansen fra forvaltningsgodtgjørelsen.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,75 prosent av daglig beregnet årlig gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvalt- ningsgodtgjørelse er lavere enn 0,75 prosent vil differansen ikke inngå i and- elsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsver- dien.

Beregningsperioden er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

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

Andelsklassen m² 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 forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodt- gjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør inntil 1,2 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan maksimalt utgjøre 6,5 prosent pro anno for andelsklasse B.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatav- hengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra andelsverdien før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, fra foregående dag vil forvaltnings-selskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om andelsklassens andeler har gått ned i verdi.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklasse B kan ikke overstige 2,7 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, vil forvaltnings-selskapet trekke 10 prosent av denne differansen fra forvaltningsgodtgjørelsen.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,45 prosent av daglig beregnet årlig gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er lavere enn 0,45 prosent vil differansen ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltnings-selskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregning av andelsverdien.

Beregningsperioden er fra årets begynnelse selv om andelen er kjøpt i løpet av kalenderåret.

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 B, kan andelseiers andelsverdi av forvaltnings-selskapet flyttes over i andelsklasse A.

Andelsklassen m² C

Forvaltnings-selskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,5 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond kan maksimalt utgjøre 6,5 prosent pro anno for andelsklasse C.

Forvaltnings-selskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra andelsverdien før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig.

Ved en prosentvis bedre verdiutvikling i andelsverdien enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, fra foregående dag vil forvaltnings-selskapet beregne seg 10 prosent godtgjørelse av denne differansen.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklasse C kan ikke overstige 3 prosent av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse belastes/avregnes årlig per 31. desember. Den resultatavhengige forvaltningsgodtgjørelsen belastes/avregnes kun såfremt den akkumulerte relative verdiutviklingen mellom fondet og MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner, fra siste belastning/avregning til og med 31. desember er større enn null (relativt høyvannsmærke). Beregningsperioden for den variable 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 resultatavhengigforvaltningsgodtgjørelse til tross for at hans andeler har hatt en verdiutvikling som er bedre enn MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, målt i norske kroner.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om andelsklassens andeler har gått ned i verdi.

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.

3. Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, men gjengir kun de grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige i Norge. Vennligst ta kontakt med din lokale skatterådgiver for mer informasjon.

Regler og praksis på skatterettens område er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endringer i fremtiden.

Fondet:

Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefri. Imidlertid må tre prosent av skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på gevinster og utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet er fritatt for formueskatt. Netto renteinntekter, valutagevinster og kursgevinster på rentebærende verdipapirer beskattes med 22 %.

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer

Gevinst i forbindelse med salg av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt og beskattes med 37,84 %. Tap gir tilsvarende fradrag. Private investorer har krav på et skjermingsfradrag i skattepliktige gevinster. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt. Skjermingsfradraget er ment å sikre at normalavkastningen av investeringen er skattefri på aksjonærens hånd.

Fondsandeler inngår i skattemessig formuesberegning. Andel i verdipapirfond verdsettes til andelsverdien 1. januar i skattefastsettingsåret. Aksjeandel i verdipapirfond verdsettes til 80 % av aksjeandelens verdi.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Ved realisasjon av fondsandeler er selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av aksjefondsandeler. Tilsvarende er ikke fradragsberettiget. I praksis betyr dette at netto tap ikke kan fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

4. Derivater

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.

5. Referanseindeks

Fondets referanseindeks er MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, 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.

SKAGEN 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.

6. Målsetting og investeringsstrategi

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig langsiktig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en aktiv forvaltet konsentrert portefølje av finansielle instrumenter utstedt av selskaper eller utstedere som har sin virksomhet i eller rettet mot fast eiendom.

SKAGEN m² er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Fondets strategi er å investere i finansielle instrumenter som drar nytte av underliggende avkastning i eiendom og risiko knyttet til eiendomsinvesteringer i relevante markeder. For å redusere risiko søker fondet å opprettholde en fornuftig balanse mellom geografiske regioner og undersektorer innen eiendom. SKAGEN har normalt en lang investeringshorisont og legger vekt på selskapers fundamentale verdi og inntjening fremfor kortsiktige trender i markedet.

7. Informasjon om bærekraft

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

8. Andelens art og karakteristik

Generelt

Alle andeler representerer en eierandel i verdipapirfondet SKAGEN m².

En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Alle andelshavere eller deres oppnevnte fullmektiger har stemmerett på valgmøtet for verdipapirfondene forvaltet av SKAGEN. Utover andelsinnskuddet er ikke andelseierne ansvarlig for fondets forpliktelser. Dersom Finanstilsynet gjør vedtak om at fondet skal avvikles eller overføres til annet forvaltningsselskap, vil dette bli meddelt andelseierne i henhold til verdipapirfondsloven § 5-7.

Regnskapsavslutning er 31.12. hvert år.

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.
- Dersom investor ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, vil SKAGEN – etter forutgående varsel til kontoinehaver – flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. SKAGEN er ikke ansvarlig for tap eller ulempe som investor eller andre lider som følge av flyttingen, inkludert men ikke begrenset til skattekonsekvenser.

9. Revisor

Ekstern/finansiell revisor er PricewaterhouseCoopers AS, postboks 8017, 4068 Stavanger (org.nr. 987 009 713). Intern revisor er Ernst & Young AS, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo, (org.nr. 976 389 387).

10. Depotmottaker

Verdipapirfondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken er norskregistrert utenlandsk foretak.

11. Historisk avkastning og risiko

For oppdatert søylediagram som viser historisk avkastning for fondets andelsklasser og plassering på vår risikokala, henvises det til nøkkelinformasjon for investorer. Nøkkelinformasjon for investorer kan bestilles vederlagsfritt hos SKAGEN, eller hentes på www.skagenfondene.no.

Risikoen i fondet oppstår som følge av markedsbevegelser, utvikling i valuta, renter, konjunkturer og selskapsespesifikke forhold. SKAGEN har utarbeidet interne rutiner for å redusere risikoen for feil som kan påvirke fondet. Fordeelingen av aksjeporteføljenes investeringer er et resultat av SKAGENs investeringsfilosofi, som stiller krav til selskapenes verdsetting, produkt/markedsmatrise, gjeldsgrad og det finansielle instrumentets likviditet. I tillegg til lovpålagte krav stiller SKAGEN interne krav til sunn balanse mellom ulike typer av underliggende eiendomsinvesteringer og likviditet i de finansielle instrumentene fondet investerer i. Investeringer i pengemarkedsinstrumenter er basert på en vurdering av den enkelte utsteders kredittverdighet og de generelle økonomiske forholdene i det landet utsteder befinner seg.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler.

12. Beregning og kunngjøring av netto andelsverdi

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) per andelsklasse skal grunnlaget være markedsverdi 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 under-skudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Beregning og kunngjøring av andelsverdier skal foretas på alle handelsdager. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA. 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 www.skagenfondene.no.

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. SKAGENs praksis for skjønnsmessig verdivurdering er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransje anbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter, tilgjengelig på www.vff.no.

SKAGEN praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere NAV er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres NAV opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.

Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

13. Andelseierregister

Føring av andelseierregister for SKAGEN m² blir ivarettatt av Storebrand Asset Management AS. Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver gjennom SKAGENs handelsportal. Andelseiere/forvaltere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

14. Kostnader

Andelsklasse m² A

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 SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 3 % p.a. og minimum 0,75 % p.a.

Andelsklasse m² B

Fast forvaltningsgodtgjørelse: inntil 1,2 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre/dårligere verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 2,7 % p.a. og minimum 0,45 % p.a.

Andelsklasse m² C

Fast forvaltningsgodtgjørelse: 1,5 % p.a., beregnet daglig og belastet kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse: Bedre verdiutvikling enn referanseindeksen, beregnet daglig, fordeles 90/10 mellom andelseier og SKAGEN. Andelsklassen har et relativt høyvannmerke. Variabel forvaltningsgodtgjørelse belastes årlig. Samlet belastet forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 3 % p.a.

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

Dersom det vurderes å være i andelseierens 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.

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

Det påløper for tiden ikke kostnader ved tegning og innløsning.

15. Informasjon

SKAGEN vil offentliggjøre årsrapport og halvårsrapport for fondet på forvaltningsselskapets nettsider. Årsrapport offentliggjøres innen fire måneder fra regnskapsårets utgang. Halvårsrapport offentliggjøres innen to måneder etter utløpet av rapportperioden. Andelseiere som har oppgitt e-postadresse vil få tilsendt rapportene elektronisk. Andelseiere kan på forespørsel få tilsendt et eksemplar av rapportene kostnadsfritt.

Andelseierne skal for årets første og andre halvår få informasjon om sin beholdning av andeler i fondet og verdien av denne og avkastningen for andelseier i perioden og inneværende år. Informasjon skal gis senest én måned etter utløpet av hver periode. Informasjonen formidles via SKAGENs internettportal Min Side.

16. Tegning og innløsning

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til verdipapirfondenes forening sin bransjestandard som henviser til ovenfor.

Minste tegningsbeløp er angitt i fondets nøkkelinformasjon for investorer.

Ved tegning og innløsning i annen valuta enn NOK beregnes tegnings-/innløsningskursen fra fondets NAV i NOK ved å benytte valutakursen i det relevante fondet på kursdagen. For opplysninger om hvilke valutaer som kan benyttes til tegning/innløsning se www.skagenfondene.no.

Melding om tegning og innløsning skal være skriftlig og signert, hvis annet ikke er regulert av en forutgående skriftlig avtale mellom SKAGEN og andelseier. Tegning av nye andeler skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter tegningstidspunktet (som er når tegning er kommet inn til forvaltningselskapet, 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 forvaltningselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningselskapet før klokken 15.00 CET justert for sommertid, eller annet tidspunkt fastsatt i tilknytning til offentlige høytidsdager (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom skal bli lagt til grunn.

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

I Sverige kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Danmark (inkl. Færøyene) kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Luxemburg kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Finland kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Storbritannia har SKAGEN AS utnevnt Storebrand Asset Management UK Ltd som "Facility Agent". Tegning og innløsning kan foretas overfor:

- Storebrand Asset Management UK Ltd, Green Park House, 15 Stratton Street, London W1J 8LQ, United Kingdom. UK Company number: 14734422. Storebrand Asset Management UK Ltd er en oppnevnt representant ("Appointed Representative") av Robert Quinn Advisory LLP, som er autorisert og regulert av det britiske finansstilsynet, the Financial Conduct Authority (FCA).

I Irland kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Tyskland kan tegning og innløsning foretas overfor:

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

I Frankrike fungerer CACEIS som «Representative Agent»:

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

I Belgia fungerer CACEIS som «Representative Agent»:

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

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon for investorer, siste markedsrapport, årsrapport og NAV kan fås på forespørsel til ovennevnte.

Mer informasjon tilpasset andelseierne i Sverige, Danmark, Storbritannia, Tyskland og de land SKAGEN har markedsføringstillatelse i finnes på våre svenske, danske, engelske, tyske og internasjonale nettsider: www.skagenfonder.se, www.skagenfondene.dk, www.skagenfunds.co.uk, www.skagenfunds.de og www.skagenfunds.com.

17. Omsetning på regulert marked

Andelsklassen SKAGEN m² A omsettes på NASDAQ Copenhagen.

18. Tvisteløsningsorgan

Forvaltningselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

19. Andre forhold

Dette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor de aktuelle fondene er godkjent for distribusjon. 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 hvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

SKAGEN er en del av Storebrand-konsernet og har utkontraktert oppgaver til Storebrand Asset Management AS. Utkontrakteringen omfatter forvaltning av SKAGEN Høyrente og SKAGEN Avkastning, verdipapiroppgjør, fondsregnskapsføring, beregning av netto andelsverdi, andelseieroppgjør og føring av andelseierregister for SKAGENS verdipapirfond. kontrollør og rapportering, IT-drift og IT-sikkerhet samt betjening av institusjonelle kunder i Norge, Sverige og Danmark.

20. Styret

Andelseierne i de fond forvaltningselskapet forvalter velger minst en tredjedel av medlemmene i forvaltningselskapets styre og dessuten minst halvparten av dette antallet som varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett i styremøtene.

Forvaltningselskapet utpeker valgkomité. Valgkomiteen skal overfor valgmøtet nominere andelseiervalgte representanter.

De andelseiervalgte styremedlemmer og varamedlemmer velges på valgmøtet. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring eller skriftlig henvendelse til andelseierne, med minst to ukers varsel. Valgmøtet holdes hvert år innen utgangen av juni.

21. Styrets ansvar

Forvaltningselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene etter forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr 1467 med hjemmel i lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond.

Styret i SKAGEN erklærer herved at prospektet så langt en 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.

22. Endring av vedtektene

Fondets vedtekter kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte og Finanstilsynet. Finanstilsynet skal godkjenne vedtektsendringene dersom lovens krav til innhold i vedtekter og prosedyrene for vedtektsendringer er oppfylt.

VEDLEGG

Opplysninger for avtaleinngåelse for finansielle produkter under Artikkel 8 (1) av forordning (EU) 2019/2088

Produktnavn/LEI-nummer: 549300LFF0YU22VPO026

Miljømessige og/eller sosiale karakteristika

Dette produktet:

- Fremmer miljømessige eller sosiale karakteristika, men har ikke som mål en bærekraftig investering
 - Investerer ikke i bærekraftige investeringer
 - Investerer delvis i bærekraftige investeringer
 - I aktiviteter i tråd med EUs taksonomi
 - I aktiviteter som ikke er i tråd med EUs taksonomi
- Har bærekraftige investeringer som målsetting. Bærekraftig investering betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømessig eller samfunnmessig mål, forutsatt at investeringen ikke i vesentlig grad skader miljømessige eller samfunnmessige formål og at investeringsselskapene har god eierstyring.
 - I aktiviteter i tråd med EUs taksonomi
 - I aktiviteter som ikke er i tråd med EUs taksonomi

1. Hvilke miljømessige og/eller sosiale karakteristika fremmes av dette finansielle produktet?

Produktet fremmer miljømessige og/eller sosiale karakteristika fordi det bruker en ESG-integreringsstrategi. ESG-integreringsstrategien består av fire grunnpilarer for å gjennomføre investeringsutvelgelsesprosessen og utøve eierrettigheter. Den første grunnpilaren i strategien er negativ screening og kontroll av

potensielle investeringer, den andre er en utvidet selskapsgjennomgang av selskaper i industrier med betydelige utslipp*, den tredje er ESG-integrering gjennom dedikerte faktaark, mens den fjerde og siste grunnpilaren er aktivt eierskap.

*Industrier med høyt utslipp: Energiutstyr og -tjenester, olje, gass og drivstoff til forbruksartikler, kjemikalier, byggematerialer, beholdere og emballasje, metaller og gruvedrift, papir- og skogsprodukter, transport, biler, næringsmiddelprodukter, verktøy, eiendomssegmenter med fokus på datasentre og industrielle eiendommer.

- Hvilke bærekraftsindikatorer brukes for å måle oppnåelsen av de miljømessige eller sosiale karakteristika som dette finansielle produktet fremmer?

For selskaper som inngår i industrier som er dekket av utvidet selskapsgjennomgang, benyttes følgende dataindikatorer - med forbehold om datatilgjengelighet:

- GHG/Utslipp av klimagasser
- Karbonavtrykk
- GHG/utslippintensitet i investeringselskaper
- Eksponering for selskaper som er aktive i fossil brensel-sektor
- Andel forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi
- Energiforbruk per sektor med stor innvirkning på klimaet
- Aktiviteter som påvirker biomangfoldsfølsomme områder negativt
- Andel av investeringer i investeringselskaper som har vært involvert i brudd på FNs prinsipper for ansvarlig næringsliv eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper

2. Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Produktet er et aktivt forvaltet fond med et globalt investeringsmandat. Strategien er å investere i finansielle instrumenter som drar nytte av underliggende avkastning i eiendom og risiko knyttet til eiendomsinvesteringer i relevante markeder. For å redusere risiko søker fondet å opprettholde en fornuftig balanse mellom geografiske regioner og undersektorer innen eiendom. Fondets eneste mål er å generere best mulig risikostjustert avkastning, der ESG-integreringsstrategien er en nøkkelkomponent for å oppfylle dette målet. På grunn av det aktive og brede investeringsmandatet forplikter ikke fondet seg til å investere i en spesifikk sektor, geografi eller et bestemt tema - inkludert bærekraftige eller taksonomijusterte investeringer som et formål eller målsetting i seg selv.

- Hva er de bindende elementene i investeringsstrategien som brukes til å velge investeringer for å oppnå hver av de miljømessige eller sosiale karakteristika som fremmes av dette finansielle produktet?

Produktet håndterer miljømessige og sosiale faktorer ved å anvende bindende elementer gjennom hele investeringsprosessen. Ekskluderings- og negativ screening tas i bruk som de første trinnene for å vurdere miljømessige og sosiale karakteristika ved en investering. For det andre, når man konstruerer en investeringsstese, samler man inn, måler og vurderer miljø-, samfunnsansvars- og selskapsstyringskarakteristikker - sammen med forbedret selskapsgjennomgang av klimarisiko for selskaper i sektorer med høyt utslipp. Vurderingen av disse faktorene er knyttet til investeringsstesen for hver investering - drevet av en trafikklysmodeell for å indikere estimert grad av ESG-risiko og -muligheter. Produktet vurderer den doble materialiteten av miljømessige og sosiale karakteristika som er relevante på investeringsnivå. Til slutt er aktivt eierskap opp mot selskaper et verktøy som produktet iverksetter for å arbeide for faktorforbedring over tid. Kontinuerlige vurderinger av dobbel materialitet. Hvis de viktigste bærekraftsrisikoene (skade på investeringen) eller de viktigste negative konsekvensene (mulig skade ved å investere) ikke forbedres, må investeringen i et investeringselskap til slutt selges hvis investeringselskapet ikke klarer å redusere dem. Det gjennomføres kvartalsvise kontroller av eierandelen i produktet for å overvåke utviklingen av hendelser og generell eksponering, for å sikre samsvar med enhetens og den bredere gruppens bærekraftige investeringspolicy.

Hvordan implementeres denne strategien kontinuerlig i investeringsprosessen?

Porteføljeforvalteren må videresende potensielle investeringscaser til ESG-teamet som vil foreta en screening og godkjenning av den potensielle investeringen. Denne screeningprosessen kontrollerer om investeringscasen er i tråd med investeringspolicyen på enhetsnivå eller om den er i strid med den. Hvis den er i strid med de normbaserte og produktbaserte eksklusjonskriteriene, kan ikke selskapet investeres i og vil bli avvist i screeningfasen. I tillegg gjennomgår produktet kvartalsvise kontroller for å sikre fortsatt samsvar med globale normer og våre eksklusjonskriterier. For det andre må porteføljeforvalteren utarbeide et eget ESG-faktaark for investeringscasen, identifisere materiell ESG-informasjon, og hvis det er relevant, presentere en engasjementsplan for hvordan ESG-relaterte risikoer - eller undervurderte muligheter - skal håndteres gjennom aktivt eierskap. Her er kontekstuelle og relevante ESG-faktorer knyttet

til investeringsstesen. Graden av ESG-risiko for hver investering vurderes ved hjelp av en trafikklysmodeell, der kortsiktige resultater og omfanget av engasjementet øker trinnvis med risikonivået. For å unngå interessekonflikter er det ESG-teamets oppgave å fastslå trafikklysvurderingen av et investeringsstillelse; som porteføljeforvalteren, i samarbeid med ESG-teamet, må utarbeide en tydelig plan for reduksjon av miljømessig og sosial risiko for. Porteføljeforvalteren må også formulere økonomiske hensyn som er gjort på baksiden av ESG-profilen til den aktuelle investeringen. ESG-risikoer som ikke kan reduseres etter eskaleringsstrategier, vil bli ekskludert ettersom det vil bli ansett som et brudd på tesen.

Hva er den forpliktete minimumssatsen for å redusere omfanget av investeringene som ble vurdert før anvendelsen av denne investeringsstrategien?

Det finnes ingen fast, forpliktende minimumssats for å redusere omfanget av vurderte investeringer før bruk av investeringsstrategien. Den forpliktete minimumssatsen for å redusere omfanget av de vurderte investeringene er derfor et produkt av eksklusjonskriteriene i vår policy for bærekraftige investeringer og antall selskaper på listen som følge av dette. Flere skjulte faktorer gjelder finansielle forslag som ikke er i tråd med produktets investeringsfilosofi.

- Hva er retningslinjene for å vurdere god forvaltningspraksis for investeringselskapene?
Produktprodusenten har undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og forplikter seg til å investere i henhold til prinsippene. Henvisning til OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter er også eksplisitt angitt i retningslinjene for bærekraftige investeringer.
For ytterligere informasjon, se enhetens retningslinjer for bærekraftige investeringer: <https://www.skagenfunds.com/about-us/sustainable-investing/skagen-sustainable-investment-policy/>
- Hvor finner jeg mer informasjon om investeringsstrategien?
<https://www.skagenfondene.no>

Er det fastsatt en referanseindeks for å oppnå de miljømessige eller sosiale karakteristika som det finansielle produktet fremmer?

- Ja
- Nei
Produktet forvaltes aktivt og bruker en referanseindeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

3. Hvilken aktivaallokering planlegges for dette finansielle produktet?

Fondet er aktivt forvaltet og har ikke planlagt aktivaallokering for investeringene sine. I utgangspunktet er alle forvaltede eiendeler være i tråd med E/S-karakteristika, men kan de facto være litt lavere og kategoriseres som "annet" på grunn av produktets kontantposisjon, potensielle derivater og andre pengemarkedsinstrumenter.

- Hvilke investeringer er inkludert under "#2 Annet", hva er formålet med dem og finnes det noen minimums miljømessige eller sosiale sikkerhets tiltak?
Investeringer som kan falle under "#2 Annet" er kontantposisjoner, pengemarkedsinstrumenter og derivater som kan være nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.
- Hvordan oppnår broken av derivater de miljømessige eller sosiale karakteristika fremmet av dette finansielle produktet?
Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale karakteristika
- Hvilke mål bidrar de bærekraftige investeringene til, og hvordan forårsaker de ikke betydelig skade?
Ikke relevant

4. Hva er minimumsandelen av investeringer i tråd med EU-taksonomien?

Ikke relevant

- Hvilken metodikk brukes for beregning av tilpasningen til EUs taksonomi og hvorfor?
Ikke relevant
- Hva er minimumsandel av overgangs- og muliggjørende aktiviteter?
Ikke relevant

5. Hva er minimumsandelen av bærekraftige investeringer som ikke er på linje med EU-taksonomien?

- Hvorfor investerer det finansielle produktet i økonomisk virksomhet som ikke er miljømessig bærekraftig?
Det er betydelig mangel på tilgjengelighet for investeringer som ikke er

fullt ut miljømessig bærekraftige. Det er også betydelig mangel på data - i kombinasjon med upåliteligheten til dataene. På grunn av disse faktorene søker fondet i stedet å forbedre bærekraftspraksisen og -profilene mot investeringselskaper over tid, og å håndtere potensielle risikoer.

- Hvordan tas indikatorer for negativ innvirkning på bærekraftfaktorer i betraktning?

Som forklart ovenfor, integrerer produktet negative konsekvenser på konstituert nivå gjennom de forskjellige søylene i ESG-integreringsstrategien og investeringsprosessen. Produktet overvåkes også med tanke på negativ innvirkning på produktnivå gjennom kvartalsvis kontroll og oversikt.

- Er bærekraftige investeringer i tråd med OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Produktprodusenten har undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og forplikter seg til å investere i henhold til prinsippene. Henvisning til OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter er også eksplisitt angitt i retningslinjene for bærekraftige investeringer.

6. Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative innvirkningene på bærekraftfaktorene?

- Ja
 Nei

7. Er en spesifikk indeks utpekt som referanseindeks for å fastslå om dette finansielle produktet er på linje med de miljømessige eller sosiale karakteristika det fremmer?

Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

- Hvordan skiller den angitte indeksen seg fra en relevant, bred markedsindeks?
Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.
- Hvordan er referanseindeksen kontinuerlig justert med hver av de miljømessige eller sosiale karakteristika som fremmes av det finansielle produktet og med investeringsstrategien?
Produktet forvaltes aktivt og bruker en indeks for sammenligning av ytelser. Fondet bruker imidlertid ikke en referanseindeks spesifikt for å oppnå sine miljømessige eller sosiale karakteristika.

8. Kan jeg finne mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finnes på nettstedet:

<https://www.skagenfondene.no>

Godkjent av styret i SKAGEN AS 25. april 2023

Oppdatert 7. juli 2023