

Prospekt SKAGEN Select 100 Verdipapirfond, org.nr 918534741 (stiftet 06.03.2017)

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 Select 100 i Norge.

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 Heskja

Aksjonærvalgte varamedlemmer:

Leiv Askvig
Camilla Brustad-Nilsen

Andelseiervalgt varamedlem:

Hilde Hukkelberg

Ansattvalgt observatør:

Anne Sofie Størseth

Ansattvalgt varamedlem:

Michel Ommeganck

Samlet styrehonorar var NOK 1.550.000 i 2020.

1.4 Administrerende direktør

Timothy C Warrington

Administrerende direktør mottar NOK 2.300.000 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 Select 100

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SKAGEN Select 100 forvaltes av forvaltningsselskapet SKAGEN AS (SKAGEN). 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 investerer i verdipapirfundsandeler i aksjefond forvaltet av SKAGEN (andelsklasse A) og andre forvaltere. Fondet kan også investere i andre omsettelige verdipapirer. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes av normalt av en 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 kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfundsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" 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 verdipapirfundsandeler 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 30 prosent av fondets eiendeler: ja nei

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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter 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 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
- Børser og regulerte markeder i hele 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 utstederen 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 Utlån

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

§ 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, 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 andelseierens interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt 0,6 prosent pro anno.

Forvaltningsgodtgjørelse som belastes i underfondene vil komme i tillegg. Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondene.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjør maksimalt 4 prosent pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra underfondene skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 dager i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 dager i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 1 prosent av tegningsbeløpet.

Styret i SKAGEN kan vedta at kostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Differansen mellom 1 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.

SKAGEN kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

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.

Fondet:

Fondet er skattepliktig med 22 % av alminnelige inntekt. Skattepliktig inntekt består av netto skattepliktig gevinst eller utdeling fra underliggende fond, valutagevinster og renteinntekter, minus fradragsberettigede kostnader som forvaltningshonorar, rentekostnader og valutatap

Realisasjon av fondsandeler i underliggende fond

Realisasjon av fondsandeler i underliggende aksjefond (aksjeandel på mer enn 80 %) er ikke skattepliktig og tap er ikke fradragsberettiget. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på gevinster og utbytter fra utenlandske underliggende fond.

Realisasjon av fondsandeler i underliggende rentefond (aksjeandel på mindre enn 20 %) er skattepliktig med 22 %. Tilsvarende tap er fradragsberettiget.

Utdelinger fra underliggende fond

Utdelinger fra underliggende aksjefond (aksjeandel på mer enn 80 %) blir skattepliktige med 3 %. Det foretas normalt ikke utdelinger fra underliggende aksjefond.

Utdelinger fra underliggende rentefond (aksjeandel på mindre enn 20 %) skatlegges som renteinntekter med 22 %.

Fondet er fritatt for formuesskatt.

Fondet utdeler ikke utbytte til andelseierne.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer

Gevinst ved salg av aksjefondsandeler beskattes som aksjeinntekter med 31,68 %. Tap gir tilsvarende fradrag.

Private investorer har krav på et skjermingsfradrag. Skjermingsfradraget beregnes basert på inngangsverdien på den enkelte fondsandel og en årlig fastsatt skjermingsrente, som skal reflektere en risikofri rente etter skatt. Ved realisasjon kan ubenyttet skjerming anvendes på hele gevinsten/eventuelt tapet. Skjermingsfradraget er ment å sikre at normalavkastningen av investeringen er skattefri på aksjonærens hånd.

Fondsandeler inngår i private investorers skattemessige formue. Aksjeandel i verdipapirfond verdsettes til 55 % av aksjeandelens verdi.

Selskapsinvestorer (juridiske personer)

Gevinst ved salg av aksjefondsandeler er skattefri for selskaper som omfattes av fritaksmetoden. Tilsvarende er tap 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 en sammensatt indeks bestående av 55 % MSCI All Country World Index, 20 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 20 % MSCI Emerging Markets Index, 5 % MSCI All Country World Index Real Estate IMI (daily traded total return net \$ målt i norske kroner).

6. Målsetting og investeringsstrategi

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig langsiktig avkastning for den risikoen fondet tar.

Fondets midler skal plasseres i verdipapirfondsandeler i aksjefond forvaltet av SKAGEN (andelsklasse A) og andre forvaltere i Norge og utlandet. Fondet kan også investere i andre omsettelige verdipapirer.

Resultatene i de underliggende verdipapirfondene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning.

7. Informasjon om bærekraft

Nedenfor finner investorene relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft.

Åpenhet med hensyn til integrering av bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale forhold og bærekraftig investering

- Fondets mål er bærekraftig investering
- Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale forhold
- Det tas hensyn til bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale forhold eller har bærekraftige investeringer som mål
- Bærekraftsrisikoer er ikke relevante (forklart nedenfor)

Howdan bærekraftsrisikoer integreres i investeringsprosessen

Forvaltningsselskapet vurderer bærekraftsrisikoer i sin investeringsprosess. Bærekraftsrisikokomponenten i investeringsprosessen hviler på tre grunnprinsipal: ekskludering, integrering og aktivt eierskap. Ekskludering er en måte å håndtere bærekraftsrisikoer på ved ikke å investere i bransjer eller atferd som innebærer bærekraftsrisikoer. Fondet utøver aktivt eierskap gjennom engasjement med de eksterne fondene som er inkludert i produktet. Porteføljeforvalterne og bærekraftsteamet søker her å håndtere bærekraftsrisikoer gjennom samarbeid og dialog med eksterne forvaltningsselskap. Du finner mer informasjon om hvordan fondet håndterer bærekraftsrisikoer på vår nettside <https://www.skagenfondene.no/om-oss/ansvarlige-investeringer/>.

Innvirkningen av bærekraftsrisikoer på avkastningen

Innvirkningene av bærekraftsrisiko kan være mange og variere avhengig av den spesifikke risikoen, aktivklassen og regionen. Vurderingen av den sannsynlige innvirkningen av bærekraftsrisikoer på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilken type verdipapirer som finnes i porteføljen. Når det gjelder aksjepapirer, vil bærekraftsrisikoene som kan påvirke prisen på en aksje, føre til behov for å øke kapitalen eller påvirke utstederens evne til å betale utbytte.

Fondet kan til en viss grad unngå eller redusere bærekraftsrisikoene som er nevnt ovenfor, ved bruk av Storebrands retningslinjer for bærekraftig investering ved kapitalforvaltning..

Bærekraftsrelaterte forhold som fremmes i forvaltningen av fondet eller som er en del av fondets målsetting

- Miljømessige forhold (f.eks. selskapers påvirkning på miljø og klima)
- Sosiale forhold (f.eks. menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling)
- God eierstyring (f.eks. aksjonærenes rettigheter, spørsmål om godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjonstiltak)
- Andre bærekraftsforhold

Vurdering av negative miljøpåvirkninger

Forvaltningsselskapet følger Storebrands retningslinjer for bærekraftig investering ved kapitalforvaltning ved negativ undersøkelse av potensielle investeringer for å håndtere potensielle negative virkninger som kan oppstå som følge av fondets investeringsaktiviteter. Du finner mer informasjon på www.skagenfondene.no.

Referanser

- Fondet bruker følgende referanseindeks med hensyn til ESG-resultater:
- Ingen referanseindeks er valgt med hensyn til ESG-resultater

Metoder som brukes til å integrere bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale forhold, eller for å oppnå et bærekraftsmål

- Fondet omfatter
- Fondet ekskluderer

Ekskluderte produkter og tjenester

Under denne overskriften kan et fond som ikke tar hensyn til bærekrafts aspekter, også angi hvilke produkter og tjenester som ikke er inkludert som følge av fondets retningslinjer for investering.

Fondet investerer ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester, forutsatt at maksimalt 5 % av omsetningen i selskapet der investeringen finner sted kan henvises til aktiviteter som kan tilskrives det spesifikerte produktet eller tjenesten.

- Klasebomber, antipersonellminer
Nulltoleranse

- Kjemiske og biologiske våpen
Nulltoleranse
- Kjernevåpen
Nulltoleranse
- Våpen og/eller krigsmateriell
- Alkohol
- Tobakk
- Kommersiell spillindustri
- Pornografi
- Fossilt brensel (olje, gass, kull)
- Kull
- Annet
Oljesand, rekreasjonell cannabis, ikke-bærekraftig palmeolje, selskaper som driver lobbyvirksomhet mot Paris-avtalen.

Rapporter over ekskluderte selskaper finnes på Storebrands [nettsted](#).

Internasjonale standarder

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale standarder og konvensjoner (som et minimum FNs Global Compact og OECD Guidelines for Multinational Enterprises) med hensyn til miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk.

- Fondet investerer ikke i selskaper som bryter internasjonale standarder. Denne vurderingen foretas enten av forvaltningsselskapet selv eller av en underleverandør.
- Fondet investerer ikke i selskaper som ikke iverksetter tiltak for å korrigere identifiserte problemer, eller der det er fondets vurdering at selskapene ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

Land

- Fondet investerer ikke i selskaper som er involvert i visse land/rentepapirer utstedt av visse land, av hensyn til bærekraft

Annet

- Annet

Forvaltningsselskapets engasjement

Forvaltningsselskapet bruker sin interesse i enheter til å påvirke selskaper i bærekraftsrelaterte spørsmål. Forvaltningsselskapet er i kontakt med selskaper for å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

- Fondet handler alene for å påvirke selskaper
- Fondet handler i samarbeid med andre investorer for å påvirke selskaper
- Påvirke selskaper gjennom eksterne leverandører/konsulenter
- Stemme ved generalforsamlinger

Som et fond-i-fond, har ikke fondet stemmerett ved generalforsamlinger. Fondet utøver derimot aktivt eierskap opp imot de eksterne fondene som inngår i produktet for å sikre etterlevelse med interne bærekraftskriterier.

8. Andelens art og karakteristika

Generelt

Alle andeler representerer en eierandel i verdipapirfondet SKAGEN Select 100.

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 verdipapirfondloven § 4-13.

Regnskapsavslutning er 31.12. hvert år.

Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

9. Revisor

Ekstern/finansiel 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 Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch (org.nr. 921 328 753), 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 risikoskala, henvises det til nøkkelinformasjon for investorer. Nøkkelinformasjon for investorer kan bestilles vederlagsfritt hos SKAGEN, eller hentes på www.skagenfondene.no.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje-, fonds- og selskaps-spesifikke forhold. I tillegg til lovpålagte krav, stiller SKAGEN interne krav til spredning av investeringene mellom ulike typer av fond og likviditet i de finansielle instrumentene fondet investerer i. SKAGEN har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil som kan påvirke fondet.

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 kurstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseier tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler.

12. Beregning og kunngjøring av netto andelsverdi

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100.

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) per andelsklasse skal grunnlaget være markedsverdi av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kreditinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke forfalte inntekter og verdien av eventuelt frem-forbart 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 skjønsmessig 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 skjønsmessig 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 valuta-kostnader. 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 Select 100 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

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,2 prosent pro anno.

Forvaltningsgodtgjørelse som belastes i underfondene vil komme i tillegg. De underliggende fond belastes forvaltningsgodtgjørelse i henhold til hvert fonds prospekt. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes årlig. Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondene.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjør maksimalt 4 prosent pro anno.

Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølgelse 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 finnes i vedtektene § 5.

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 handelsportal.

16. Tegning og innløsning

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

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 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. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet 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 andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

Fondets prospekt, nøkkelinformasjon for investorer, siste månedsrapport, årsrapport og NAV er tilgjengelig på www.skagenfondene.no og kan også fås ved henvendelse til SKAGEN.

17. Omsetning på regulert marked

SKAGEN Select 100 omsettes ikke på regulert marked.

18. Tvisteløsningsorgan

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda.

19. Andre forhold

Dette prospektet retter seg kun mot investorer i jurisdiksjoner hvor de aktuelle fondene er godkjent for distribusjon. Fondet kan ikke distribueres til amerikanske statsborgere, personer bosatt i eller skattepliktige til USA.

SKAGEN er en del av Storebrand-konsernet og har utkontraktert oppgaver til Storebrand Asset Management AS. Utkontrakteringen omfatter forvaltning av SKAGENS pengemarkedsfond, verdipapiroppgjør, regnskapsføring, beregning av netto andelsverdi, andelseieroppgjør og føring av andelseierregister for SKAGENS verdipapirfond, kontroll og rapportering, samt betjening av kunder i Norge, Sverige og Danmark.

20. Styret

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

Forvaltningsselskapet 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

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene i 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 forvaltningsselskapet 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.

Godkjent av styret i SKAGEN AS 15. april 2021

Oppdatert 31. mai 2021