

Skjal þetta veitir þér mikilvægar upplýsingar um fjárfestingar í sjóðnum. Það er ekki markaðssetningarefni. Þessar upplýsingar eru lögboðnar og þeim er ætlað að hjálpa þér að fá betri skilning á sjóðnum og þeim áhættuþáttum sem tengjast fjárfestingum í honum. Það er mælt með að þú lesir skjalið vandlega þannig að þú getir tekið upplýsta ákvörðun um hvort þú fjárfestir eða ekki.

SKAGEN Kon-Tiki A - hlutabréfasjóður [EUR]

ISIN: NO0010140502

Sjóðnum er stýrt af SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732).

Markmið og fjárfestingarstefna

Markmið

Markmið sjóðsins er að gefa eigendum hlutdeildarskírteina bestu mögulega ávöxtun fyrir þá áhættu sem sjóðurinn tekur með virkri stýringu á eignasafni hlutabréfa í fyrirtækjum með starfsemi í eða sem beinist að nýmarkaðshagkerfum.

Fjárfestingarstefna

Skagen Kon-Tiki er sjóður í virkri stýringu með alþjóðlega fjárfestingarheimild. Sjóðnum er ætlað að fjárfesta að minnsta kosti 50 prósent af eignum sínum í nýmarkaðshagkerfum, þ.e.a.s. í löndum eða mörkuðum sem ekki falla undir MSCI Developed Market Series. Að öðru leyti skal fé sjóðsins fjárfest í fyrirtækjum sem eru með rekstur sem beinist að nýmörkuðum. Stefna sjóðsins er að fjárfesta í vanmetnum, traustum fyrirtækjum þar sem sjóðsstjórar geta greint skýra hvata til þess að hægt verði að innleysa raunverulegt virði þeirra. Til þess að draga úr áhættu leitast sjóðurinn við að halda skynsamlegu jafnvægi milli landssvæða og atvinnugreina. SKAGEN horfir yfirleitt til langs tíma í fjárfestingum og leggur áherslu á virði

rekstrar og arðsemi frekar en skammtímasveiflur á markaði. Sem stendur fjárfestir SKAGEN Kon-Tiki ekki í afleiðum.

Viðmiðunarvísitala

Viðmiðunarvísitala sjóðsins er MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return \$ í NOK.

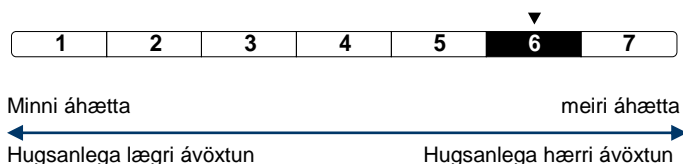
Arður

Arður sem sjóðurinn fær er endurfjárfestur sjálfkrafa í sjóðnum og myndar þannig hluta af andvirði hlutdeildarskírteina.

Fjárfestingatímabil

SKAGEN Kon-Tiki hentar fjárfestum sem horfa til lengri tíma en 5 ára. Hægt er að kaupa og innleysa hlutdeildarskírteini alla virka daga í Noregi. Minnsta kaupupphæð er EUR 50. Innlausn tekur venjulega 2-3 daga áður en upphæðin er færð inn á bankareikning þinn. Samkvæmt norskum lögum um verðbréfasjóði skal innlausn afgreidd eins fljótt og unnt er og ekki síðar en 2 vikum eftir móttöku innlausnarbeiðnar.

Áhættuprófíll



Vísitalan mælir áhættuna vegna verðsveiflna. Áhættumatið, sem byggir á sögulegum vikulegum verðsveiflum sjóðsins síðustu 5 árin, sýnir að SKAGEN Kon-Tiki A er í 6. flokki áhættumats. Það þýðir að kaupum á hlutdeildarskírteinum fylgir mikil áhætta á verðsveiflum. Staða sjóðsins á áhættukvarða er ekki föst og getur tekið breytingum yfir tíma.

Áhætta tengist fjárfestingum í sjóðnum vegna breytinga á markaði, þróunar á gjaldeyrismarkaði, vaxta, hagsveiflna, og sérstakra ástæðna tengdum atvinnugreinum og fyrirtækjum. Dreifing hlutabréfafjárfestinga í eignasafninu endurspeglar hugmyndafræði SKAGEN á sviði fjárfestinga, þar sem áhersla

er lögð á fyrirtæki. Þessi hugmyndafræði tekur meðal annars tillit til verðmats fyrirtækisins, samsetningu vara og markaða, skuldsetningar og seljanleika fjármálagerningsins. Til viðbótar við lögbundnar kröfur gerir SKAGEN eigin kröfur varðandi dreifingu fjárfestinga milli ólíkra gerða atvinnugreina og seljanleika þeirra fjármálagerninga sem sjóðurinn fjárfestir í. SKAGEN hefur útbúið innri verklagsreglur til að minnka líkurnar á rekstrarmistökum sem gætu haft áhrif á sjóðinn.

Ávöxtun sjóðsins getur sveiflast töluvert innan einstakra ára. Tap eða hagnaður einstakra eigenda hlutdeildarskírteina getur því ráðist af tímasetningu kaupa eða innlausna hlutdeildarskírteina. Sjóðurinn fjárfestir fé sitt í mörgum verðbréfum í mismunandi heimshlutum og atvinnugreinum. Af þessu leiðir að virðissveiflur sjóðsins eru minni en ef fjárfest er í einu eða fáum verðbréfum. Í þessari fjölbreytni felst einnig áhættudreifing fyrir sjóðinn.

Kostnaður

| Viðskiptagjöld | |
|---|---|
| Áskriftargjald | 0 % |
| Innlausnargjald | 0 % |
| Áskriftargjald er hámark mögulegs frádráttar frá áskriftarupphæð við útgáfu hlutdeildarskírteina. Innlausnargjald er hámark mögulegs frádráttar frá innlausnarupphæð fyrir útborgun hennar. | |
| Árlegur umsýslukostnaður sjóðsins | |
| Umsýslugjald | 2,00 % |
| Breytilegt umsýslugjald sem greiðist við ákveðin skilyrði | |
| Breytilegt umsýslugjald | Verðbreyting hlutdeildarskírteina mæld í prósentum sem er meiri/minni en breyting á MSCI Emerging Markets Index daily traded net total return \$ í NOK, skiptist 90/10 milli eigenda hlutdeildarskírteina og stýringarfyritækisins. Árleg heildarumsýslugjöld reiknast að hámarki 4,00% og að lágmarki 1,00%. Breytilegt umsýslugjald fyrir árið 2020 var 0,18 % af eign undir eignastýringu í einingaflokknum. Heildargjald 2020: 2,18 % |

Engin gjöld vegna áskriftar eða innlausnar eru lögð á bein viðskipti við SKAGEN. Milliliðir á borð við söluaðila og ráðgjafa kunna hins vegar að innheimta gjald vegna áskriftar og/eða innlausnar. Hafðu samband við ráðgjafa þinn varðandi frekari upplýsingar.

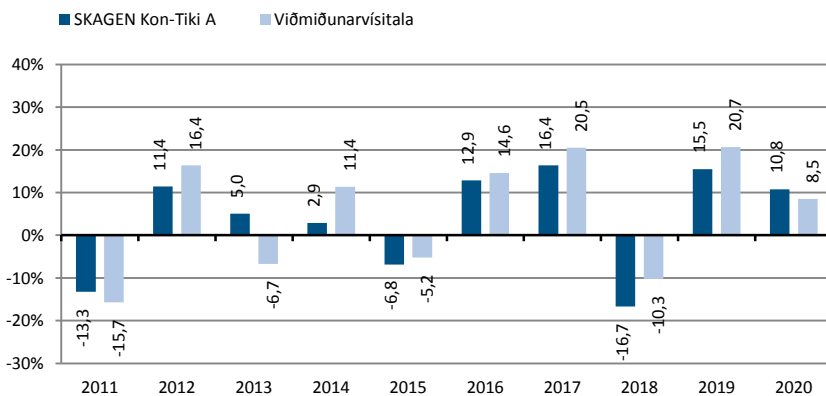
Viðvarandi gjöld sýna fjárhæðir sem greiddar voru fyrir stjórnun, stjórnsmátt, markaðssetningu og annan kostnað sem dregur úr ávöxtun sjóðsins. Gjöldin standa fyrir raunverulegar tölur frá síðasta almanaksári og geta breyst frá ári til árs. Viðvarandi gjöld reiknast daglega og greiðist ársfjórðungslega. Breytilegt umsýslugjald er reiknað daglega og skuldfært árlega.

Allur kostnaður sem stýringarfyritækið getur skuldfært á sjóðinn er innifalinn í föstu umsýsnargjaldi að undanskildu:

- Breytilegu umsýslugjaldi
- Kostnaði sem ræðst af umfangi viðskipta
- Öreglulegum gjöldum

Varðandi frekari upplýsingar um kostnað, sjá lið 2, § 5 og § 7 í útboðslýsingu sjóðsins sem er aðgengileg á www.skagenfunds.is.

Söguleg ávöxtun



Viðmiðunarvísitala fyrir 01.01.2004 var MSCI World Index.

Ávöxtun í fortíð er engin trygging fyrir ávöxtun í framtíð. Framtíðarávöxtun mun ráðast meðal annars af markaðsaðstæðum, færni sjóðsstjórans, áhættuþrófil sjóðsins og umsýslugjöldum. Ávöxtunin getur orðið neikvæð vegna verðlækkana á hlutabréfum.

Allar ávöxtunartölur eru í EUR að frádregnum kostnaði (nánar um kostnað í kaflanum Kostnaður).

Gjaldmiðill sjóðsins er NOK.

Sjóðnum var stofnaður 05.04.2002.

Gagnlegar upplýsingar

| | |
|---------------------|--|
| Vörsluaðili: | J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., Oslo Branch |
| Nánari upplýsingar: | Frekari upplýsingar, NAV, útboðslýsingu, almenna viðskiptaskilmála, ársskýrslur og markaðsskýrslur frá SKAGEN má nálgast á www.skagenfunds.is . Gildandi starfskjarastefna rekstrarfélagsins, þ.m.t lýsing á því hvernig starfskjör og önnur hlunnindi eru ákvörðuð, er að finna á www.skagenfunds.is/about-us/investor-protection/remuneration-schemes . Prentuð eintök eru einnig fánleg án endurgjalds. |
| Skattar: | SKAGEN Kon-Tiki er skattskyldur í Noregi. Skattskylda fjárfesta fer eftir því landi sem þeir eru búsettir og/eða eru skattskyldir í. Hafðu samband við skattaráðgjafa þinn varðandi frekari upplýsingar. |
| Ábyrgð: | SKAGEN AS er einungis ábyrgt fyrir yfirlýsingum í þessu skjali sem kunna að reynast vera villandi, rangar eða ekki í fullu samræmi við hluta af útboðslýsingu sjóðsins. |