

Prospekt SKAGEN m² Verdipapirfond, org.nr. 998 738 873 (bildad 31/10 2012)

1. Storebrand Asset Management AS

1.1 Rättsliga förhållanden

Storebrand Asset Management AS bildades 01/07 1981 och är registrerat i Foretaksregisteret med org.nr 930 208 868. Bolaget har sedan 01/07 1981 tillstånd från Finanstilsynet att driva 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 www.storebrand.com eller kontakta förvaltningsbolaget. Bolagets registrerade adress är Professor Kohtsvei 9, N-1366 Lysaker. Bolaget har tillstånd att marknadsföra SKAGEN m² 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 Storebrand Asset Management AS skriftligen informerat Finansinspektionen i det relevanta länder. Fondens andelsägare kommer informeras via våra webbsidor.

1.2 Ägarförhållanden

Bolaget ägs 100 procent av Storebrand ASA.

1.3 Styrelsen

Utsetta av aktieägarna:

Odd Arild Grefstad (styrelsens ordförande)
Lars Aasulv Løddesøl
Frida Lagergren (suppleant)
Lars-Erik Eriksen (suppleant)

Utsetta av andelsägarna:

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

Utsetta av anställda:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Styrelsens medlemmar erhöll sammanlagt NOK 727.000 i arvode under 2023. Styrelsearvode utgår inte till aktieägarvalda styrelseledamöter anställda i Storebrandkoncernen.

1.4 Verkställande direktör

Jan Erik Saugestad

Den totala ersättningen till verkställande direktör uppgick till NOK 7.653.000 under 2023.

1.5 Ersättningsystem

Ersättningsystemet i Storebrand Asset Management AS består av fast lön och rörlig ersättning. Den fasta lönen bestäms utifrån en marknadsmässig bedömning och den rörliga ersättningen baseras på en samlad bedömning av teamets och den enskilde medarbetarens resultat inklusive uppnådd relativ avkastning där så är relevant. En mer detaljerad beskrivning av ersättningsystemet finns på www.storebrand.no/saminfo. Papperskopior skickas kostnadsfritt på begäran.

2. Fondbestämmelser för värdepappersfonden SKAGEN m²

§ 1 Värdepappersfondens och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden SKAGEN m² förvaltas av förvaltningsbolaget Storebrand Asset Management AS. Fonden är godkänd i Norge och regleras av norska Finanstilsynet. Fonden regleras i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder (lov om verdipapirfond) nr 44 från den 25 november 2011 ("vpfl.").

§ 2 UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond som följer placeringsreglerna i vpfl kapitel 6 och bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4-9 första stycket och § 4-12 första stycket.

§ 3 Regler för placering av fondens kapital

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en aktiefond enligt definitionen hos norska "Verdipapirfondenes forening". Fonden investerar huvudsakligen i aktier i bolag över hela världen som bedriver verksamhet relaterad till fast egendom.

Fonden kännetecknas normalt av en förhållandevis hög volatilitet. Riskprofilen beskrivs utförligare i fondens faktablad.

Information om fondens investeringsmandat finns i prospektet.

3.2 Allmänt om investeringsområden

Fondens kapital 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

Placeringar i andra värdepappersfonder utgör maximalt 10 procent av fondens kapital:

ja nej

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

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

ja nej

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

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 skall vara finansiella instrument som beskrivs ovan under punkt 3.2 första stycket, index med finansiella instrument som anges under 3.2 första stycket samt räntor, valutor eller växlingskurser.

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

Fondens placeringar i värdepappersandelar skall tillsammans med fondens övriga placeringar ske i enlighet med dessa fondsbestämmelser.

3.3 Krav på likviditet

Fondens kapital kan placeras i finansiella instrument som:

- är upptagen till officiell notering eller omsätts på en reglerad marknad i en EES-stat, inklusive en norsk reglerad marknad som definieras i direktiv 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 och verdipapirhandelloven § 2-7 fjärde stycket.
 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 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 sker på både 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 till 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 stycket.

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

3.4 Placeringsbeskrivningar – fondens kapital

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

Fondens placeringar skall vid varje tidpunkt vara i enlighet med placeringsbegränsningarna i vpfl. § 6-6 och 6-7 första och andra stycket.

3.5 Placeringsbegränsningar – ägarandel hos emittenten

Fondens placeringar skall vid varje tidpunkt vara i enlighet med placeringsbegränsningarna i vpfl. § 6-9.

3.6 Tekniker för effektiv portföljförvaltning

Värdepappersfonden får i enlighet med vpfl § 6-11 och verdipapirfondsförskriften § 6-8 använda tekniker för att uppnå en effektiv portföljförvaltning. Teknikerna beskrivs närmare i fondens prospekt.

Eventuella intäkter skall tillfalla fonden.

§ 4 Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Ingen utdelning ges till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att realisationsvinster på fondens obligationer skall utbetalas till andelsägarna.

Förvaltningsbolagets styrelse kan bestämma att aktieutdelning och/eller räntetäckter skall utbetalas 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) skall underlaget vara marknadsvärdet av portföljens finansiella instrument och insättningar hos kreditinstitut, 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.

Utöver förvaltningsavgifterna kan följande kostnader betalas av fonden:

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

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

All ersättning som erhålls från underfonder tillfaller SKAGEN m² 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 tillkommer en teckningsavgift på upp till 3 procent av teckningsbeloppet.

Styrelsen i Storebrand Asset Management AS kan besluta att kostnaderna skall höjas upp till 10 procent av teckningsbeloppet. Differensen mellan 3 procent och beslutad ökad teckningsavgift på upp till 10 procent skall 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 1 procent av inlösenbeloppet.

Storebrand Asset Management AS kan använda swing pricing. Det hänvisas till fondens prospekt för mer information.

§ 7 Andelsklasser

Fondens förmögenhetsmassa är indelad i följande andelsklasser:

Andelsklass	Förvaltningsavgift
m ² A	Fast förvaltningsavgift på 1,5 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
m ² B	Fast förvaltningsavgift på upp till 1,2 % justerad efter en resultatberoende förvaltningsavgift.
m ² C	Fast förvaltningsavgift på 1,5 %. Dessutom tillkommer en resultatberoende förvaltningsavgift.

Andelsklassen m² A

Förvaltningsbolaget kan belasta andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till 1,5 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis.

Den totala förvaltningsavgiften för fonden och eventuella underfonder kan max uppgå till 6,5 procent per år i andelsklass A.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

Den fasta förvaltningsavgiften dras från andelsvärdet innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas.

Den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas på daglig basis och debiteras årsvis.

Om andelsvärdet utvecklar sig bättre än MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett, mätt i norska kronor, från föregående dag, kommer förvaltningsbolaget att tillgodogöra sig 10 procent av denna differens. Resultatberoende förvaltningsavgifter kan debiteras även om andelsklassens andelar har minskat i värde.

Den totala förvaltningsavgiften kan inte överstiga 3 procent av det på dagsbasis beräknade genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet.

Om andelsvärdet utvecklar sig sämre än MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett och beräknat i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget att dra av 10 procent av denna differens från förvaltningsavgiften.

Den totala förvaltningsavgiften kan inte vara lägre än 0,75 procent av det på dagsbasis beräknade genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet. Om den beräknade förvaltningsavgiften är lägre än 0,75 procent kommer differensen inte att ingå i andelsvärdet, utan överförs till nästa dags beräkning. Det innebär att förvaltningsbolaget kan medräkna en dålig värdeutveckling från föregående dag, innan den resultatberoende förvaltningsavgiften ingår i beräkningen av andelsvärdet.

Beräkningsperioden är från årets början, även om andelarna har köpts under kalenderåret.

Den dagliga beräkningen av den resultatberoende förvaltningsavgiften per andel påverkas av teckning och inlösen av andelar. Den resultatberoende förvaltningsavgiften kan därför debiteras även om andelsklassens värdeutveckling varit negativ i jämförelse med jämförelseindex och på samma sätt inte debiteras om andelsklassens värde stigit i jämförelse med jämförelseindex.

Andelsklassen m² 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 belasta andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till upp till 1,2 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis. Den totala förvaltningsavgiften för fonden och eventuella underfonder kan max uppgå till 6,5 procent per år i andelsklass B.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

Den fasta förvaltningsavgiften dras från andelsvärdet innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas.

Den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas på daglig basis och debiteras årsvis.

Om andelsvärdet utvecklar sig bättre än MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett, mätt i norska kronor, från föregående dag, kommer förvaltningsbolaget att tillgodogöra sig 10 procent av denna differens.

Resultatberoende förvaltningsavgifter kan debiteras även om andelsklassens andelar har minskat i värde.

Den totala förvaltningsavgiften kan inte överstiga 2,7 procent av det på dagsbasis beräknade genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet.

Om andelsvärdet utvecklar sig sämre än MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett och beräknat i norska kronor, kommer förvaltningsbolaget att dra av 10 procent av denna differens från förvaltningsavgiften.

Den totala förvaltningsavgiften kan inte vara lägre än 0,45 procent av det på dagsbasis beräknade genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet. Om den beräknade förvaltningsavgiften är lägre än 0,45 procent kommer differensen inte att ingå i andelsvärdet, utan överförs till nästa dags beräkning. Det innebär att förvaltningsbolaget kan medräkna en dålig värdeutveckling från föregående dag, innan den resultatberoende förvaltningsavgiften ingår i beräkningen av andelsvärdet.

Beräkningsperioden är från årets början, även om andelarna har köpts under kalenderåret.

Den dagliga beräkningen av den resultatberoende förvaltningsavgiften per andel påverkas av teckning och inlösen av andelar. Den resultatberoende förvaltningsavgiften kan därför debiteras även om andelsklassens värdeutveckling varit negativ i jämförelse med jämförelseindex och på samma sätt inte debiteras om andelsklassens värde stigit i jämförelse med jämförelseindex.

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

Andelsklassen m² C

Förvaltningsbolaget kan belasta andelsklassen med en fast förvaltningsavgift.

Förvaltningsavgiften uppgår till 1,5 procent per år.

Fast förvaltningsavgift beräknas på daglig basis och debiteras kvartalsvis.

Den totala förvaltningsavgiften för fonden och eventuella underfonder kan max uppgå till 6,5 procent per år i andelsklass C.

Förvaltningsbolaget kan dessutom belasta andelsklassen med en resultatberoende förvaltningsavgift.

Den fasta förvaltningsavgiften dras från andelsvärdet innan den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas.

Den resultatberoende förvaltningsavgiften beräknas på daglig basis och debiteras årsvis.

Om andelsvärdet utvecklar sig bättre än MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett, mätt i norska kronor, från föregående dag, kommer förvaltningsbolaget att tillgodogöra sig 10 procent av denna differens.

Den totala förvaltningsavgiften i andelsklass C kan inte överstiga 3 procent av det genomsnittliga årliga förvaltningskapitalet.

Den resultatberoende förvaltningsavgiften debiteras/avräknas årsvis per den 31 december. Den resultatberoende förvaltningsavgiften debiteras/avräknas endast om den ackumulerade relativa värdeutvecklingen mellan andelsklassen och MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett, mätt i norske kronor från sista debitering/avräkning till och med 31 december är större än noll (relativ high-watermark). Beräkningsperioden för den resultatberoende förvaltningsavgiften är från sista debitering/avräkning till utgången av året där kriterierna för debitering/avräkning är uppfyllt. Detta betyder att en andelsägare som köper andelar på en tidpunkt där den ackumulerade relativa värdeutvecklingen är mindre än noll, kan undgå att belastas för resultatberoende förvaltningsavgift trots att dennes andelar haft en värdeutveckling som är bättre än och MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, procentuellt sett, mätt i norska kronor.

Resultatberoende förvaltningsavgifter kan debiteras även om andelsklassens andelar har minskat i värde.

Den dagliga beräkningen av den resultatberoende förvaltningsavgiften per andel påverkas av teckning och inlösen av andelar. Den resultatberoende förvaltningsavgiften kan därför debiteras även om andelsklassens värdeutveckling varit negativ i jämförelse med jämförelseindex och på samma sätt inte debiteras om andelsklassens värde stigit i jämförelse med jämförelseindex.

3. Skattemässiga förhållanden

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

Skatterättsliga regler och praxis förändras kontinuerligt och kommer att vara föremål för ändringar i framtiden.

Fonden

Fonden är befriad från skatt på kapitalvinster och har ingen avdragsrätt för förlust vid avyttring av aktier. Utdelning och vinst från investeringar som omfattas av skattebefrielse enligt "fritaksmetoden" är också skattefria. Tre procent av de skattebefriade intäkterna är dock skattepliktiga för fonden. Fonden kan vara skyldig att betala skatt på kapitalvinster och utdelning från utländska företag. Fonden är befriad från förmögenhetsskatt. Nettoränteutgifter, växelkursvinster och kursvinster på räntebärande värdepapper beskattas med 22 procent.

Fonden ger inte utdelning.

4. Derivat

Fondens placeringsmål m.m. framgår av § 3 punkt 3.2 i fondbestämmelserna. Fonden har, möjlighet att använda derivat, om syftet är att minska risken. Fonden utnyttjar f.n. inte derivat.

5. Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD, i norska kronor. Jämförelseindexet är utdelningsjusterat.

Fondens jämförelseindex tillhandahålls av MSCI Limited, en administratör som är godkänd av och registrerad hos ESMA i enlighet med Benchmarkförordningen.

Storebrand Asset Management AS har utarbetat en plan för eventualiteten att jämförelseindex skulle upphöra eller ändras väsentligt, och har identifierat ett eller flera relevanta index som kan ersätta det befintliga. Byte av jämförelseindex kräver ändring av fondbestämmelserna, och ska följa rutinerna som framgår av norska lagen om värdepappersfonder och värdepappersföreskriften. Dessutom krävs godkännande av fondens andelsägare och norska Finanstilsynet.

6. Målsättning och investeringsstrategi

Fondens målsättning är att ge andelsägarna bästa möjliga långsiktiga avkastning för den risk fonden tar, genom en aktivt förvaltd koncentrerad portfölj av finansiella instrument utgivna av företag eller emittenter som har sin verksamhet i eller knuten till fastigheter.

SKAGEN m² är en aktivt förvaltd fond med ett globalt investeringsmandat. Fondens målsättning är att hitta finansiella instrument som utnyttjar avkastningen på de underliggande fastighetstillgångarna och de risker som er knutna till fastighetsplaceringar på de aktuella marknaderna. För att minska risken försöker fonden upprätthålla en förnuftig balans mellan geografiska regioner och delsektorer inom fastigheter. Storebrand Asset Management AS har normalt en lång investeringshorisont och fäster vikt vid företags fundamentala värde och resultat istället för att följa kortsiktiga trender på marknaden.

7. Hållbarhetsinformation

För relevant information om vilka hållbarhetsaspekter fonden tar hänsyn till, se Bilaga i detta dokument.

8. Andelens art og karakteristika

Allmänt

Alla andelar representerar en ägarandel i värdepappersfonden SKAGEN m².

Andelsägare har inte rätt att kräva uppdelning eller upplösning av värdepappersfonden. Alla andelshavare eller deras utsedda ombud äger rätt att rösta vid valmötet för värdepappersfonden. Utöver andelstillskottet ansvarar andelsägarna inte för fondens åtaganden. Om Finanstilsynet beslutar att fonden ska avvecklas eller överförs till annat förvaltningsföretag, ska detta meddelas andelsägarna i enlighet med den norska lagen om värdepappersfonder § 5-7.

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.

- Om en investerare inte längre uppfyller villkor och förutsättningar för att investera i en andelsklass, kommer Storebrand Asset Management AS – efter föregående meddelande till kontoinnehavare – flytta andelarna till en andelsklass där villkoren uppfylls. Storebrand Asset Management AS ansvarar inte för förlust eller nackdelar som investerare eller andra drabbas av som följd av flytten, inkluderat men inte begränsat till skattekonsekvenser.

9. Revisor

PwC Norge, auktoriserad revisor, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, är revisor för förvaltningsbolaget och för fondernas räkenskaper. Ernst & Young AS, auktoriserad revisor, Dronning Eufemias gate 6, 0191 Oslo, är internrevisor för förvaltningsbolaget.

10. Förvaringsinstitut

Värdepappersfondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan SE - Oslo Branch (org.nr. 921 560 427), Tordenskiolds gate 6, 0160 Oslo. Banken är ett norskregistrerat utländskt företag.

11. Historisk avkastning och risiko

Ett aktuellt stapeldiagram som visar historisk avkastning för fondens andelsklasser och placering på fondens riskskala finns i fondens faktablad. Faktablad kan beställas kostnadsfritt hos Storebrand Asset Management AS eller hämtas på www.skagenfonder.se.

Risken i fonden uppstår till följd av marknadsrörelser, utveckling av valutor, räntor, konjunkturer och företagsspecifika omständigheter. Storebrand Asset Management AS har utarbetat interna rutiner för att reducera risken för fel som kan påverka fonden. Fördelningen av aktieportföljens investeringar är ett resultat av Storebrand Asset Management AS' investeringsfilosofi, som ställer krav på företagets värdering, produkt/marknadsmatris, skuldsättning och det finansiella instrumentets likviditet. I tillägg till lagstadgade krav ställer Storebrand Asset Management AS internt krav på en sund balans mellan olika typer av fastighetsinvesteringar och likviditet i de finansiella instrument fonden investerar i. Investeringar i penningmarknadsinstrument baseras på en värdering av den enskilda emittentens kreditvärdighet och de generella ekonomiska förhållandena i det land emittenten befinner sig i.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastningen beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, fondens risk samt tecknings- 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.

12. Beräkning av nettoandelsvärde

Vid beräkningen av nettoandelsvärde (NAV) per andelsklass ska underlaget vara marknadsvärdet av portföljen med finansiella instrument och insättningar hos kreditinstitut, 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. Storebrand Asset Management AS' praxis följer norska Verdipapirfondenes forenings branschrekommendation: se www.vff.no.

Vidare tillämpar Storebrand Asset Management AS 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. Swingfaktorn 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.

13. Andelsägarregister

Andelsägarregister över SKAGEN m² 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

handelsportal. Andelsägaren/förvaltaren (nominee) kan begära att få årsbesked med information om kapitalvinster och kapitalförluster tillsänt per vanlig post.

14. Kostnader

Andelsklass m² A

Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än referensindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen per 31/12. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 3 procent per år och minimum 0,75 procent per år.

Andelsklass m² B

Fast förvaltningsavgift: 1,2 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre/sämrare värdeutveckling än referensindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 2,7 procent per år och minimum 0,45 procent per år.

Andelsklass m² C

Fast förvaltningsavgift: 1,5 procent per år, beräknas dagligen och debiteras kvartalsvis. Variabel förvaltningsavgift: Bättre värdeutveckling än referensindex, beräknat dagligen, fördelas 90/10 mellan andelsägare och Storebrand Asset Management AS. Andelsklassen har relativ high-watermark Variabel förvaltningsavgift debiteras årligen. Samlad belastad förvaltningsavgift utgör maximalt 3 procent per år.

Variabel förvaltningsavgift kan tas ut även om fondens andelar har minskat i värde om värdeutvecklingen är bättre än jämförelseindexet.

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.

15. Information

Storebrand Asset Management AS offentliggör sin årsrapport och halvårsrapport på www.skagenfonder.se. 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 handelsportal.

16. Teckning och inlösen

Teckning och inlösen av andelar genomförs enligt Verdipapirfondenes forenings branschstandard som hänvisas till ovan.

Vid teckning och inlösen i annan valuta än NOK beräknas tecknings-/inlösenkursen från fondandelskursen i NOK med hjälp av valutakursen i den relevanta fonden på kursdagen. För upplysningar om vilken valuta som kan användas vid teckning/inlösen se www.skagenfondene.no.

Anmälan om teckning och inlösen ska vara skriftlig och undertecknad, om inte annat bestäms genom skriftligt avtal i förväg mellan Storebrand Asset Management AS och andelsägaren.

Teckning av nya andelar skall ske till andelsvärde fastställt vid första kursberäkning efter teckningstillfället (som motsvarar när köporder inkommit till förvaltningsbolaget, medel överensstämmande med teckningen har mottagits och eventuell kundkännedomsprocess är genomförd). Inlösen skall ske till andelsvärde fastställt vid första kursberäkning efter att krav om inlösen inkommit till förvaltningsbolaget. Krav på inlösen skall inkomma till förvaltningsbolaget före klockan 13.00 CET justerat för sommardag, eller annan tidpunkt fastställd i anslutning till offentliga norska högtidsdagar (cut off-tidpunkt) för att första kursberäkning efter inkommen krav på inlösen skall läggas till 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 kursättning och utbetalning av inlösenkrav.

Facilitering av investeringstjänster

Storebrand Asset Management AS faciliterar tjänster till investerare i enlighet med relevant EU-lagstiftning. Europeiska andelsägare får juridiska dokument (prospekt, bolagsordning, UCITS KIID/PRIIP:s KID, årsredovisningar och halvårsrapporter), fondrelaterad information (NAV), information om hur teckning/inlösen kan genomföras och var man kan komma åt rutiner och hantering angående klagomål och andra investerarrättigheter.

Ovanstående investeringstjänster är tillgängliga här:

I Sverige har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Vasagatan 10, 10539, Stockholm, Sverige och organisationsnummer 516408-8402. För mer information, se www.skagenfonder.se.

I Danmark (inkl. Färöarna) har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Bredgade 25, A, 1. sal, 1260 København K, Danmark och organisationsnummer 41353570. För mer information, se www.skagenfondene.dk

I Finland har Storebrand Asset Management AS etablerat en filial på Erottajankatu 15-17, 00130 Helsinki, Finland och organisationsnummer 3259978-3. För mer information, se www.skagenfunds.fi.

I Storbritannien har Storebrand Asset Management AS utsett Storebrand Asset Management UK Ltd till facility agent. Storebrand Asset Management UK Ltd är beläget på Green Park House, 15 Stratton Street, London W1J 8LQ, Storbritannien. Brittiskt bolagsnummer: 14734422. Storebrand Asset Management UK Ltd är en utsedd representant för Robert Quinn Advisory LLP, som är auktoriserad och reglerad av Financial Conduct Authority. För mer information, se www.skagenfunds.co.uk/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Luxemburg finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.lu/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Nederländerna finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.nl/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Belgien finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.com/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Irland finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.ie/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Frankrike finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.fr/comment-investir/facilities-services-for-investors

På Island finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.is/how-to-invest/facilities-services-for-investors

I Tyskland finns information om facilitering av investeringstjänster här: www.skagenfunds.de/how-to-invest/facilities-services-for-investors

17. Handel på reglerad marknad

Andelsklassen SKAGEN m² A handlas på NASDAQ Copenhagen.

18. Tvistlösningsorgan

Förvaltningsbolaget är anslutet till norska Finansklagenemnda.

19. Andra förhållanden

Detta prospekt riktar sig endast till investerare i jurisdiktioner där de aktuella fonderna är godkända för distribution. Andelar i fonden får inte distribueras eller säljas i USA eller till någon fysisk eller juridisk person som faller inom definitionen av "U.S. Person" enligt Regulation S under U.S. Securities Act från 1933. Detta inkluderar alla fysiska personer bosatta i USA, och varje företag, partnerskap, förening eller annan enhet som är organiserad eller lyder under amerikansk lagstiftning.

Storebrand Asset Management AS ingår i Storebrandkoncernen och har utkontrakterat uppgifter till SKAGEN AS. Utkontrakteringen omfattar förvaltning av SKAGEN Vekst, SKAGEN Global, SKAGEN Global II, SKAGEN Global III, SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN M2, SKAGEN Focus, SKAGEN Select 15, SKAGEN Select 30, SKAGEN Select 60, SKAGEN Select 80 och SKAGEN Select 100.

Förvaltningsbolaget har inte ingått några konsultavtal utanför Storebrandkoncernen som kommer att påverka verksamheten i väsentlig grad.

Koncerninterna avtal har ingåtts för utkontraktering av IT-, ekonomi och marknadsfunktioner med mera med andra bolag inom Storebrandkoncernen. Bolag i Storebrandkoncernen kan teckna och lösa in andelar i fonder som förvaltas av Storebrand Asset Management AS.

20. Styret

Fondbolagets styrelse ska bestå av minst 6 ledamöter och minst två suppleanter. En tredjedel av styrelseledamöterna väljs av andelsägare i de fonder som förvaltas av Storebrand Asset Management AS. Minst två styrelseledamöter väljs på fondbolagets bolagsstämma. För båda grupperna av styrelseledamöter, valda av andelsägarna respektive bolagsstämman, väljs minst hälften så många suppleanter. Suppleanter ska ha närvarorätt men inte rösträtt när styrelsen i övrigt är fulltalig. Två av styrelseledamöterna representeras av anställda och väljs av de anställda.

Fondbolaget utser en valberedning som nominerar andelsägarvalda representanter till styrelsen inför valmötet. Andelsägarvalda styrelseledamöter och suppleanter väljs på valmötet på förslag av valkommittén. Valmötet sammankallas genom offentlig kungörelse med minst 2 veckors varsel. Valmötet hålls varje år i slutet av juni.

21. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt föreskrift antagen av Finansdepartementet den 21 december 2011 nr. 1467 med stöd av lag 25 november 2011 nr. 44 om värdepappersfonder (vpfl).

Styrelsen i Storebrand Asset Management AS 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.

22. 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 Finanstilsynet. Finanstilsynet ska godkänna ändringarna i fondbestämmelserna om lagens krav på fondbestämmelsernas innehåll och förfarandena för ändringar i fondbestämmelserna är uppfyllda.

Godkänts av styrelsen i Storebrand Asset Management AS 24 november 2023

Uppdaterad den 21 maj 2024

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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: SKAGEN M2

Identifieringskod för juridiska personer: 549300LFF0YU22VPO026

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**:
___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
___ %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___ % hållbara investeringar.

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Den miljömässiga och/eller sociala egenskap som denna fond främjar är tillämpningen av en strategi för integration av miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG).

Förvaltarens strategi för ESG-integration bygger på fyra pelare för att genomföra processen för urval av investeringar och för att utöva äganderättigheter. Den första pelaren i strategin är filtrering och kontroll av potentiella investeringar, den andra är fördjupad due diligence för företag inom industrier med höga utsläpp*, den tredje är integration av ESG genom särskilda faktablad, medan den fjärde och sista pelaren är aktivt ägande.

Fonden främjar även hänsynstagande till vissa negativa påverkansindikatorer på olika nivåer inom ramen för ESG-integrationsstrategin, baserat på den finansiella relevansen för investeringsfallet.

**Industrier med höga utsläpp: Energiutrustning och -tjänster, olja, gas och förbrukningsbara bränslen, kemikalier, byggmaterial, behållare och förpackningar, metaller och gruvdrift, pappers- och skogsprodukter, industriella konglomerat, maskiner, miljö- och anläggningstjänster, transport, bilar, livsmedelsprodukter, försörjningstjänster, fastigheter med fokus på datacenter och industriella fastigheter.*

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

För att uppnå målen med ESG-integrationsstrategin för produkten används olika indikatorer för varje pelare. Varje pelare använder mätbara indikatorer. I den första pelaren genomgår varje potentiell investering en screening baserad på exkluderingskriterier för att garantera överensstämmelse med grundläggande krav till sociala och miljömässiga faktorer. Den andra pelaren är tillämplig på investeringar som definieras som verksamma inom industrier med höga utsläpp och fokuserar på bedömningen av hantering av klimatrelaterade risker och risker förknippade med övergången till en mer hållbar ekonomi. Den tredje pelaren inkluderar relevanta överväganden av negativa påverkansindikatorer (PAI) för varje investering, med en korresponderande trafikljusindikator som visar de relativa ESG-riskerna för den aktuella tillgången. Den fjärde pelaren använder sig av data om aktivt ägande baserat på röstnings- och engagemangsaktiviteter kopplade till produkten.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.

— — *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

N/A

— — *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

N/A

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden tar hänsyn till negativa effekter som en del av sin integrerade ESG-strategi. Med förbehåll för tillgängligheten av data och graden av materialitet, spåras de negativa påverkansindikatorerna (PAI) över tid för respektive innehav för att identifiera positiva och negativa utvecklingar. Finansiellt väsentliga PAI:er beaktas även innan investering där en individuell bedömning kommer att göras i varje enskilt fall. Utvecklingen hos investeringsobjekten kan användas som grund för röstnings- och dialogaktiviteter.

Ytterligare information finns i bolagets årsredovisning.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Förvaltarens ESG-investeringsstrategi är som följer:

Förvaltaren är skyldig att kommunicera alla potentiella investeringar till ESG-teamet för godkännande. ESG-teamet kommer att genomföra en screeningprocess (negativ screening) för att kontrollera om de potentiella investeringarna överensstämmer med uteslutningskriterierna i Sustainable Investment Policy vilket överensstämmer med den övergripande Storebrand Asset Management Sustainable Investment policy på koncernnivå. Om en investering anses bryta mot uteslutningskriterierna, kan fonden inte investera i företaget och den potentiella investeringen kommer att avvisas under screeningfasen. Dessutom är fondens investeringar föremål för kvartalsvisa screeningkontroller för att säkerställa deras fortsatta överensstämmelse med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt förvaltarens uteslutningskriterier. För det andra, ESG-teamet med stöd från portföljförvaltaren, är skyldiga att formulera ett dedikerat ESG-faktablad för den potentiella investeringen, identifiera väsentlig ESG- och PAI-information och presentera potentiella insatser för hur man kan hantera risker – eller undervärderade möjligheter – associerade med ESG och PAI genom aktivt ägande eller andra investeringsrelaterade åtgärder. Här kopplas kontextuella och relevanta ESG-faktorer till investeringstesen. Graden av ESG-risk för varje investering bedöms med hjälp av en trafikljusmodell. För att undvika intressekonflikter är det ESG-teamets uppgift att bestämma trafikljusbedömningen av en potentiell investering; varpå portföljförvaltaren, i samarbete med ESG-teamet, måste

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

formulera en tydlig plan för att mildra miljö- och sociala risker. Investeringar med ESG-risker som inte kan mildras efter eskaleringsstrategier, kommer att uteslutas eftersom det anses vara en avvikelse från strategin.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Alla fyra pelare i ESG-strategin som beskrivits ovan är bindande element och tillämpas genom hela investeringsprocessen. Beaktande av principiellt negativa risker ingår i alla fyra pelarna i ESG-strategin beroende på investeringens materialitetsnivå och tillgången på data. **Uteslutningar och negativ screening är de första stegen** som används för att bedöma miljömässiga och sociala egenskaper hos en investering. **För det andra**, när en investeringstes konstrueras, **samlas, mäts och bedöms miljömässiga, sociala och styrningsmässiga egenskaper** - kopplat till fördjupad due diligence av klimatrisker hos företag i sektorer med höga utsläpp. Under processens tredje skede kopplas en bedömning av dessa faktorer till varje investerings investeringstes – drivet av en trafikljusmodell för att indikera uppskattad grad av ESG-risker och möjligheter. **Faktabladen inkluderar en bedömning av dubbel materialitet av miljömässiga och sociala egenskaper som är relevanta på investeringsnivå.** Överväganden av dubbel materialitet bedöms kontinuerligt. Om påtagliga hållbarhetsrisker (skada på investeringen) eller principiellt negativa påverkningar (potentiell skada genom investering) inte förbättras, kommer investeringen i bolaget slutligen att avyttras om bolaget i fråga inte kan mitigera dem. **Slutligen är aktivt ägande** med innehav ett verktyg som fonden använder för att arbeta för förbättring av faktorer över tid. Kvartalsvisa kontroller och övervakningar genomförs på innehaven i fonden för att övervaka utvecklingen av händelser och generell exponering, för att säkerställa överensstämmelse med investeringspolicyn.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen fastställd åtagande miniminivå för att begränsa omfattningen av de investeringar som övervägs innan investeringsstrategin tillämpas. Den åtagande miniminivån för att begränsa omfattningen av investeringar som övervägs är därför en produkt av uteslutningskriterierna i Storebrand Asset Managements policy för hållbara investeringar och antalet företag på den listan som resultat.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Förvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och förbinder sig att följa dessa principer i sina investeringsbeslut. Dessutom innefattar vår policy för hållbara investeringar tydliga hänvisningar till både OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Om en potentiell investering inte adresserar systematiska brott mot dessa riktlinjer och principer, betraktas det som ett avsteg från god förvaltnings sed.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



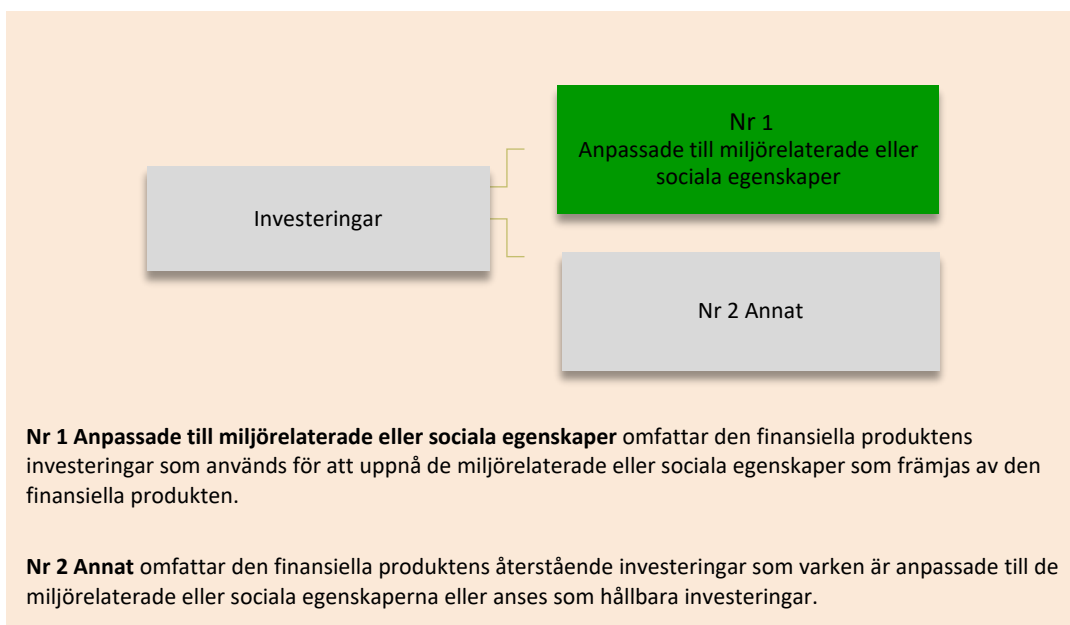
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden förvaltas aktivt och har ingen planerad tillgångsallokering för sina investeringar. I teorin bör alla fondens förvaltade tillgångar stämma överens med E/S-egenskaper eftersom alla företag som väljs ut och investeras i av fonden omfattas av ESG-integrationsstrategin. Dock kan restkapitalet i fonden de facto kategoriseras som 'övrigt' på grund av fondens kassaflöde. Men, som minimum, bör det förväntas att mer än 95% av kapitalallokeringen i fonden hamnar i kategorin "#1 Överensstämmande med E/S-egenskaper". Den angivna miniminivån kan variera beroende på marknaden och det finns ingen absolut säkerhet vad gäller den angivna procenten. Produkten har inte ett hållbart investeringsmål och en minimiandel av ESG-investeringar är därför inte tillämplig.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivatinstrument för att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inte för avsikt att investera i taxonomianpassade investeringar (inklusive övergångs- och möjliggörande aktiviteter) men det är inte uteslutet att så kan bli fallet. Taxonomianpassningen av fondens investeringar har därför inte beräknats och har som resultat bedömts utgöra 0% av fondens portfölj.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja,

I fossilgas

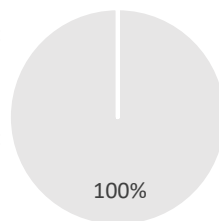
I kärnenergi

Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*

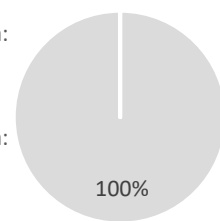
1. Taxonomiförenlighet hos investeringar inklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenliga: Fossilgas
- Taxonomiförenliga: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga: (Ej fossilgas eller kärnenergi)
- Övriga investeringar



2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*

- Taxonomiförenliga: Fossilgas
- Taxonomiförenliga: Kärnenergi
- Taxonomiförenliga: (Ej fossilgas eller kärnenergi)
- Övriga investeringar



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

0%



- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.



- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Inte tillämpligt eftersom fonden inte har något åtagande att investera i hållbara investeringar.



- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Restkapital i fonden kan dock de facto kategoriseras som 'övrigt' på grund av fondens kassaposition.



- **Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Fonden förvaltas aktivt och använder ett jämförelseindex för att utvärdera prestationen. Dock använder fonden inte specifikt något jämförelseindex för att uppnå sina miljömässiga eller sociala egenskaper.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

N/A

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

N/A

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

N/A



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer fondspecifik information finns på hemsidan:

<https://www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/>