

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SKAGEN Kon-Tiki A - Aktienfonds [EUR]

ISIN: NO0010140502

Dieser Fonds wird von SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel

Der Fonds verfolgt das Ziel, für die Anteilsinhaber auf Basis des Risikos, das sie über ein aktiv verwaltetes Portfolio von Aktien von Unternehmen eingehen, die ihre Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben oder deren Geschäftstätigkeit auf Schwellenländer ausgerichtet ist, die bestmögliche Rendite zu erzielen.

Anlagestrategie

Der Fonds setzt eine ESG-Integrationsstrategie zur Unterstützung des Anlagemandats ein. Das Produkt fällt daher unter Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts oder in den Angaben auf unseren Webseiten: <https://www.skagenfunds.de/about-us/sustainable-investing/sustainable-funds>.

SKAGEN Kon-Tiki ist ein aktiv verwalteter Fonds mit einem globalen Anlage-mandat. Der Fonds sollte wenigstens 50 % des Fondsvermögens in Schwellenländern anlegen, also in Ländern oder an Märkten, die nicht in der MSCI Developed Market Series enthalten sind. Das übrige Vermögen wird in Unternehmen investiert, deren Geschäftstätigkeit sich auf Schwellenländer konzentriert. Die Strategie des Fonds besteht

darin, in unterbewertete, hochwertige Unternehmen zu investieren, bei denen die Portfoliomanager deutliche Treiber erkennen, dass sie ihren wahren Wert entfalten. Zur Risikominderung strebt der Fonds beständig eine solide, ausgewogene Aufteilung auf die verschiedenen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren an. SKAGEN hat gewöhnlich einen langen Anlagehorizont und misst dem fundamentalen Wert und den Gewinnen der Unternehmen grösseren Wert bei als kurzfristigen Markttrends. SKAGEN Kon-Tiki investiert zur Zeit nicht in Derivate.

Referenzindex

Der Referenzindex des Fonds ist der MSCI Emerging Markets Daily Traded Net Total Return \$ (in NOK).

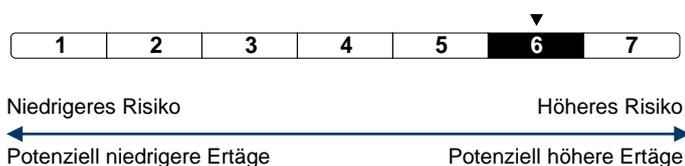
Dividende

Vom Fonds vereinnahmte Dividenden werden automatisch im Fonds wiederangelegt und sind daher im Nettoinventarwert je Anteil enthalten.

Anlagezeitraum

SKAGEN Kon-Tiki eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren. Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen sind an jedem Geschäftstag in Norwegen möglich. Der Mindestausgabebetrag ist 50 EUR.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator misst das Risiko von Preisschwankungen. SKAGEN Kon-Tiki A ist eingestuft in die Kategorie 6. eingestuft. Diese Einstufung ergibt sich aus der Risikoeinschätzung auf Basis der historischen Volatilität des Fonds, die anhand der wöchentlichen Daten für die letzten fünf Jahre berechnet wurde. Das bedeutet, dass mit dem Kauf von Anteilen ein hohes Risiko von Preisschwankungen verbunden ist. Die Position des Fonds auf der Risikokala ist nicht festgelegt und kann im Lauf der Zeit variieren.

Investitionen in den Fond sind aufgrund von Marktbewegungen und Entwicklungen bei Valuta, Zinssätzen, Konjunktur sowie branchen- und unternehmensspezifischen Bedingungen mit Risiken verbunden. Die Verteilung der Investitionen des Aktienportfolios ist ein Ergebnis der SKAGEN Investment-

Philosophie. Diese Investment-Philosophie analysiert unter anderem die Bewertung, die Produkt-Markt-Matrix, den Verschuldungsgrad und die Liquidität der Finanzinstrumente eines Unternehmens. Neben den gesetzlichen Anforderungen stellt SKAGEN bei Fondinvestitionen weitere interne Anforderungen an eine Diversifizierung zwischen Branchentypen und Liquidität der Finanzinstrumente. SKAGEN hat interne Verfahren entwickelt, um die Wahrscheinlichkeit operativen Versagens, das den Fond negativ beeinflussen könnte, zu reduzieren.

Die Wertentwicklung des Fonds kann innerhalb eines Jahres erheblich schwanken. Ob die einzelnen Anteilsinhaber einen Gewinn oder einen Verlust erzielen, wird daher vom exakten Timing der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen abhängen. Der Fonds investiert in ein breites Spektrum an Wertpapieren in unterschiedlichen Regionen und Wirtschaftszweigen. Der Wert des Fonds schwankt daher weniger als bei einer Anlage in einen einzigen oder einige wenige Einzeltitel. Der Fonds streut das Risiko durch Diversifizierung.

Kosten

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|--|--|
| Ausgabeaufschläge | 0 % |
| Rücknahmeabschläge | 0 % |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten (%) | 2,00 % |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | Eine bessere/schwächere Wertsteigerung als der Referenzindex, wird täglich berechnet und 90/10 zwischen Anteilshaber und der Verwaltungsgesellschaft verteilt. Die gesamte jährliche Verwaltungsgebühr darf 4,00 % nicht überschreiten und 1,00 % nicht unterschreiten. Die variable Verwaltungsgebühr für 2021 betrug - 0,33 % des verwalteten Vermögens in der Anteilsklasse. Gesamte Verwaltungsgebühr 2021: 1,67 % |

Bei Direkttransaktionen mit SKAGEN fallen keine Ausgabe- oder Rücknahmegebühren an. Vermittler wie Vertriebsstellen oder Berater können jedoch Ausgabe- und/oder Rücknahmegebühren erheben. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater erfragen.

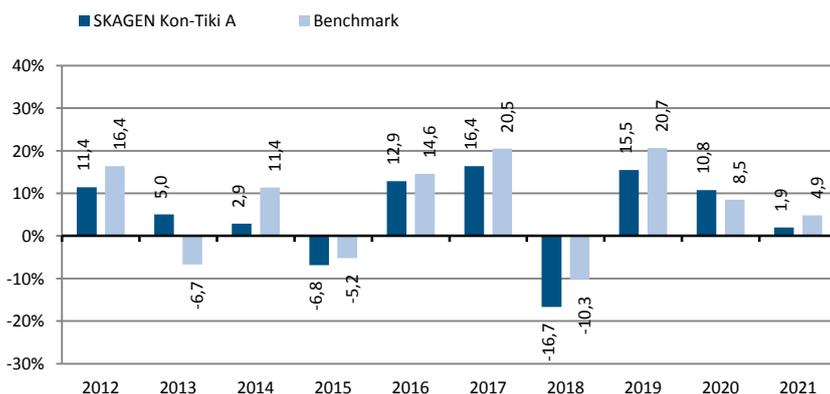
Die laufenden Kosten beinhalten die gezahlten Beträge für Management, Verwaltung, Marketing und sonstige Kosten und schmälern die Rendite des Fonds. Die Kosten spiegeln die tatsächlichen Zahlen für das vorangegangene Kalenderjahr wider und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Die feste Verwaltungsgebühr wird täglich berechnet und vierteljährlich belastet. Die variable Verwaltungsgebühr wird täglich berechnet und jährlich belastet. Die variable Verwaltungsgebühr kann trotz negativer Entwicklung des Nettoinventarwerts pro Anteil des Fonds erhoben werden, wenn die Wertentwicklung besser ist als die der Referenzindex.

Alle Kosten, mit denen die Verwaltungsgesellschaft den Fonds belasten darf, sind in den laufenden Kosten berücksichtigt, mit Ausnahme der:

- Variablen Verwaltungsgebühren
- Transaktionsbedingten Kosten
- Außerordentlichen Kosten

Nähere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie Punkt 2, § 5 und § 7 des Verkaufsprospekts, den Sie im Internet unter www.skagenfunds.de finden.

Historische Wertentwicklung



Die in der Vergangenheit erzielten Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die zukünftigen Erträge hängen unter anderem von Marktentwicklungen, den Fähigkeiten des Fondsverwalters, dem Risikoprofil des Fonds sowie von den Verwaltungsgebühren ab. Der Ertrag kann infolge negativer Kursentwicklungen negativ sein.

Alle Renditen sind in EUR nach Abzug der Kosten angegeben (gelistet im Abschnitt Kosten).

Der Fonds lautet auf NOK.

Der Fonds wurde am 5.4.2002 aufgelegt.

Praktische Informationen

| | |
|-----------------------|--|
| Depotbank: | J.P. Morgan SE - Oslo Branch |
| Weitere Informationen | Der Nettoinventarwert, den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die allgemeinen Geschäftsbedingungen, das Fondsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte finden Sie auf der Homepage von SKAGEN unter www.skagenfunds.de . Die aktuelle Vergütungsordnung der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung einschließlich einer Beschreibung der Festlegung der Vergütung und der Leistungen finden Sie unter www.skagenfunds.de/about-us/investor-protection/remuneration-schemes . Sie können diese Unterlagen auch kostenlos in gedruckter Form direkt von SKAGEN beziehen. |
| Steuern | SKAGEN Kon-Tiki ist in Norwegen steuerpflichtig. Die Steuerpflicht der Anleger richtet sich danach, in welchem Land diese wohnhaft sind bzw. besteuert werden. Nähere Auskünfte erhalten Sie bei Ihrem Steuerberater. |
| Haftung | SKAGEN AS kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist. |