



Del av Storebrand

Prospekt med vedtekter

Dette prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 med tilhørende forskrifter. Prospektets formål er å gi den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet. Fondets vedtekter inneholder ytterligere informasjon og er å anse som vedlegg til prospektet. For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft, se vedlegg i dette dokumentet.

VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 100

UCITS (aksjefond) etablert 2017-03-06 | org. nr. 918 534 741

Forvaltningsselskap: Storebrand Asset Management AS | org. nr. 930 208 868 | et selskap i Storebrand-konsernet

Selskapet har tillatelse til å markedsføre fondet i: Norge

Målsetting og investeringsstrategi

Fondets målsetting er å gi andelseierne best mulig langsiktig avkastning for den risikoen fondet tar, gjennom en portefølje av andeler i aksje- og rentefond forvaltet av Storebrand Asset Management AS (andelsklasse A) og andre forvaltere.

Eksponering mot aksje- og rentemarkedet varierer i tråd med forvalters markedssyn. Den globale renteeksponeringen er valutasikret, og aksjeeksponeringen kan også valutasikres i henhold til markedssyn. Fondet kan også investere i andre omsettelige verdipapirer. Fondet plasserer minst 80 prosent av midlene i aksjefond.

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

Fondet har i henhold til vedtektene § 3 punkt 3.2 mulighet for å anvende derivater, hvor formålet vil være reduksjon av risiko.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 60 % MSCI All Country World Index, 20 % VINX Benchmark Cap Net, 20 % MSCI Emerging Markets Index.

Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Informasjon om bærekraft

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

Risiko og avkastningsprofil

Verdien av fondets investeringer påvirkes, positivt og negativt, av den daglige utviklingen i markedene hvor verdipapirene omsettes (markedsrisiko). I tillegg til markedsrisiko kan fondet i større eller mindre grad være utsatt for en rekke andre usikkerhetsfaktorer, slik som valutarisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko, operasjonell risiko og annen risiko. Risikotall som angis for fondet tar normalt ikke hensyn til spesielt uvanlige hendelser, slik som devaluering, politiske endringer eller store uforutsette svingninger i verdipapirmarkedene. Også flere andre typer risiko kan påvirke fondets verdi, uten at de fullt ut reflekteres i risikotall som knyttes til fondet.

Fondet gir ingen garanti for fremtidig avkastning som avhenger av markedsutvikling, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondets andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Kostnader

ISIN	Kostnader
NO0010786445	<p>Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,2 prosent pro anno.</p> <p>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. Variabel forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi dersom verdiutviklingen er bedre enn referanseindeksen. Det vil dessuten påløpe transaksjonsdrevne kostnader i underfondene.</p> <p>Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfond utgjør maksimalt 4 prosent pro anno.</p>

Mer informasjon om forvaltningsgodtgjørelse finnes i vedtektene § 5.

Det påløper for tiden ikke kostnader ved tegning og innløsning.

Andelseiers rettigheter og forpliktelser

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes del av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Driften av et verdipapirfond utøves av forvaltningsselskapet som treffer alle disposisjoner over fondet.

Dersom andelseier ikke lenger oppfyller vilkår og forutsetninger for å være investert i en andelsklasse, kan forvaltningsselskapet flytte andelene til en andelsklasse der vilkårene er oppfylt. Sum kostpris av hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes halvårlig (siste virkedag i mars og september). En flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse meddeles andelseier så snart som mulig. Storebrand Asset Management AS er ikke ansvarlig for tap eller ulempe, herunder skattekonsekvenser, som andelseier eller andre lider som følge av flyttingen.

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 minst 75 % av representerte andeler i andelseiermøte har stemt for endringen, og etterfølgende godkjenning fra Finanstilsynet. Tilsvarende fremgangsmåte forutsettes ved vesentlige endringer av fondets investeringsstrategi. Med tillatelse fra tilsynsmyndighetene kan det gjøres vedtak om at fondet skal fusjoneres, avvikles eller at forvaltningen skal overføres til et annet forvaltningsselskap. Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted - i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet. Meddelelse av endringer skjer skriftlig til andelseierne eller via forvaltningsselskapets nettside. Andelseierne i de verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS velger to av selskapets styremedlemmer. Valgene skjer på valg møter etter regler fastsatt i Storebrand Asset Management AS' vedtekter. Det utstedes ikke omsettelige andelsbevis.

Andelseierregisteret føres av Storebrand Asset Management AS. Andelene er registrert på navn, og det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses.

Andelseiere vil få melding om endring i beholdning, års- og realisasjonsoppgaver og annen fondsrapportering gjennom den aktuelle handelsportal (eksempelvis innloggede sider på www.delphi.no, www.kron.no, www.skagenfondene.no eller www.storebrand.no). Andelseiere kan etter nærmere avtale få tilsendt års- og realisasjonsoppgaver per post.

Andelskurs

Beregning og kunngjøring av andelsverdier skal foretas på alle handelsdager. Kunngjøringen skal skje gjennom Oslo Børs ASA. Kursene publiseres daglig på en rekke nettsteder, blant annet www.euronext.com og www.morningstar.no, i tillegg til våre egne nettsider. 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 nettsidene.

Verdiberegning

Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien. Ved verdsettelse benyttes normalt første sluttkurs på underliggende børs etter det respektive fondets skjæringstidspunkt. En skjønnsmessig vurdering av verdien benyttes ved hendelser som kan ha betydning for verdien på et aktuelt verdipapir hvis en ikke-vesentlig del av markedet verdipapiret omsettes i er stengt, eller dersom verdipapiret er lite likvid. Storebrand Asset Management AS' praksis for skjønnsmessig verddivurdering er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjebefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter, tilgjengelig på www.vff.no.

For å hindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan svingprising benyttes. Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Den justerte kursen vil derfor ha til hensikt å dekke kostnader som følger av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren beregnes per fond og er basert på estimater på forventede direkte og indirekte kostnader som følge av handel. Forvaltningsselskapets rutine for svingprising utføres i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning, tilgjengelig på www.vff.no.

Tegning og innløsning

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

Ved tegning og innløsning i annen valuta enn NOK beregnes tegnings- /innløsningskursen fra fondets andelsverdi i NOK ved å benytte valutakursen i det relevante fondet på kursdagen. Melding om tegning og innløsning skal være skriftlig og signert, hvis annet ikke er regulert av en forutgående skriftlig avtale mellom Storebrand Asset Management AS og andelseier. Normalt vil tegning av nye andeler 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. For de fleste fond må innløsningskravet ha kommet inn til forvaltningsselskapet før klokken 13.00 CET justert for sommertid, eller annet tidspunkt fastsatt i tilknytning til offentlige høytidsdager (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn. Ordre i Select-serien og Fremtid-serien må være mottatt

av forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 CET. Dette er nødvendig fordi fondene investerer i underliggende fond som har handelsfrist kl. 13:00 CET.

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.

Fasilitering av investortjenester

Storebrand Asset Management AS fasiliterer tjenester til investorer i henhold til relevant EU-lovgivning. Europeiske andelseiere mottar juridiske dokumenter (prospekter, vedtekter, PRIIPs KID, årsrapporter og halvårsrapporter), fondsrelatert informasjon (NAV), informasjon om hvordan tegning/innløsning/betalinger kan utføres og hvor man får tilgang til prosedyrer og ordninger rundt klager og andre investorrettigheter.

Spareavtale

Det kan opprettes spareavtale med regelmessige tegninger i fondet. Antall tegnede andeler beregnes til den tegningskurs som fastsettes den dagen pengene valuterer fondets bankkonto. Andelseiere oppfordres til ekstra oppfølging av sin spareavtale i etterkant av endringer, og om nødvendig kontakte forvaltningsselskapet. Dette for å sikre at fondsvalg, sparebeløp, trekkdato og andre forhold rundt spareavtalen til enhver tid er riktig.

Kostnader

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet, bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader og kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, er inkludert i forvaltningshonoraret. Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år. Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag.

Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden. Dersom det vurderes å være i andelseiernes interesse, vil forvaltningsselskapet på vegne av fondet søke om refusjon av tilbakeholdt kildeskatt og forfølge eventuelle rettskrav, herunder gruppesøksmål ("class action"). I den forbindelse kan fondet belastes kostnader direkte, eller indirekte i form av redusert utbetaling (gevinst) til fondet.

Dersom en andelseier opptrer på en måte som kan få negative konsekvenser for andelsverdien for øvrige andelseiere (for eksempel hyppige handler), forbeholder Storebrand Asset Management AS seg retten til å belaste andelseier for tegnings og/eller innløsningsgebyr som spesifisert i fondets vedtekter for å dekke eventuelle transaksjonskostnader som andelseier påfører fondet.

Vederlag fra eller til andre enn verdipapirfondet

Storebrand Asset Management AS vil kunne inngå individuell avtale om inntektsdeling med interne eller eksterne kunder med betydelige midler i selskapets verdipapirfond forutsatt at slik avtale kommer alle andelseiere til gode. Avtale om inntektsdeling vil være basert på objektive kriterier som sikrer likebehandling av andelseierne i fondet og inngås i henhold til bestemmelsene angitt i verdipapirfondforskriften § 2-32.

Avtale om inntektsdeling knytter seg til disponering av forvaltningsselskapets inntekter og har ingen betydning for forholdet mellom det respektive verdipapirfondet og kunden, som betaler samme forvaltningsgodtgjørelse som øvrige andelseiere i fondet. Kunde som har avtale om inntektsdeling med forvaltningsselskapet, får tilbakebetalt en andel av forvaltningsgodtgjørelsen etter at kostnadene forbundet med forvaltningen av fondet er dekket. Andelen som tilbakebetales til kunden reduserer forvaltningsselskapets fortjeneste.

Nærmere informasjon kan mottas ved henvendelse til Storebrand Asset Management AS, Fondsadministrasjon, Postboks 484, 1327 Lysaker, alternativt via epost til fondskunde@storebrand.no.

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning

Enkelte verdipapirfond har mulighet til å låne ut fondets verdipapirer i samsvar med verdipapirforskriften § 6-8 i den hensikt å frembringe inntekter til fondet. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20 prosent av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Fondets verdipapirer kan kun lånes ut til kredittinstitusjon, forsikringsselskap, verdipapirforetak eller oppgjørssentral, og låntager må stille sikkerhet overfor fondet. Fondet benytter J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. som formidler av verdipapirlån. Formidler vil motta godtgjørelse for formidlingsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene, vil tilfalle fondet. Hverken forvaltningsselskapet, eller andre selskaper i Storebrandkonsernet, mottar godtgjørelse fra fondet for administrasjon eller gjennomføring av utlån ut over den alminnelige forvaltningsgodtgjørelsen i fondene. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter.

Verdipapirfondets depotmottaker

Firma:	J.P. Morgan SE - Oslo Branch
Adresse:	Tordenskjoldsgate 6, Postboks 1219 Vika, 0110 Oslo, Norge
Adresse hovedkontor:	Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
Selskapsform:	Aksjeselskap
Foretaksnr.:	921 560 427
Hovedvirksomhet:	Bankvirksomhet

Markedsføring og distribusjon

Informasjonen i dette prospektet er utelukkende beregnet på investorer hjemmehørende i de land hvor det enkelte verdipapirfond er registrert for salg og markedsføring. Verdipapirfondet kan ikke markedsføres i andre land enn de landene hvor fondet har slik godkjenning. Andeler i fondet skal ikke distribueres eller selges i USA eller til fysisk eller juridisk person som faller inn under definisjonen av «US Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer blant annet enhver fysisk person bosatt i USA og et ethvert selskap, partnerskap eller annen enhet som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

Skatteregler

Skatteregler - for fondet

Verdipapirfondet er et eget skattesubjekt.

Fondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt. Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler - for personlig andelseier med skatteplikt til Norge

Andelseiere i verdipapirfond beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt, og det innrømmes fradrag for tap. Aksjeinntekter beskattes etter Aksjonærmodellen, som innebærer at deler av fondets aksjeinntekter skjermes for skatt (skjermingsrente). Utnyttelse av skjermingsrenten forutsetter at andelene innløses med gevinst, og full utnyttelse av skjermingsrente forutsetter at samlet gevinst i eierperioden er minst like høy som samlet skjermingsrente. Ubenyttet skjermingsrente på noen andeler kan ikke overføres til andre andeler. Før beskatning skal skattegrunnlaget oppjusteres med en justeringsfaktor slik at den effektive skattesatsen for aksjeinntekter er høyere enn satsen for alminnelig inntekt. Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinst eller tap skal føres etter "først inn - først ut"-prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene skal innløses først. Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuesbeskatning. For aksjeandelen av fondet er skattegrunnlaget som anvendes lavere enn fondets markedsverdi ved årsskifte.

Andelseiere som eier aksjefond gjennom aksjesparekonto (ASK) beskattes etter egne skatteregler for slik konto. Nærmere informasjon om beskatning av aksjesparekonto kan mottas hos Skatteetaten og/eller på www.storebrand.no.

Eksponering i verdipapirfond gjennom forsikringsløsning (unit linked/fondskonto) beskattes etter egne skatteregler. Nærmere informasjon om slik beskatning kan mottas hos Skatteetaten og/eller den aktuelle produktleverandør.

Skatteregler - for selskaper med skatteplikt til Norge

Andelseier som er juridisk person tilsvarer selskapsaksjonærer og beskattes etter fritaksmetoden. Det er aksjeandelen i fondet som avgjør hvor stor del av avkastningen som omfattes av fritaksmetoden. Avkastning som ikke omfattes av fritaksmetoden, beskattes med skattesatsen for alminnelig inntekt. Med selskaper menes aksjeselskaper og selskaper som er likestilt med aksjeselskaper. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Skatteregler - for andelseier med skatteplikt til andre land

Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land. Tilsvarende gjelder for eventuelle andre investorer som kan være underlagt særskilte skatteregler.

Skatteregler – endring

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skatteetaten om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skatteetaten videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Risiko

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene. For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagesaker

Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemnda. Finansklagenemnda behandler bl.a. verdipapirfondsrelaterte klagesaker.

Vedtekter

Fondene er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet og følger som vedlegg til prospektet.

Regnskap

Regnskapet avsluttes den 31.12. hvert år og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år. Verdipapirfondets årsrapport og halvårsrapport finnes tilgjengelig på selskapets nettsider på www.storebrandam.com. Andelseiere kan be om få tilsendt dokumentene vederlagsfritt.

Opplysninger om forvaltningsselskapet

Firmanavn: Storebrand Asset Management AS
Forretningskontor: Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker
Organisasjonsnummer: 930 208 868
Stiftelsesdato: 1. juli 1981
Eier: 100 prosent eiet av Storebrand ASA

Storebrand Asset Management AS har hatt tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning siden selskapet ble stiftet 1. juli 1981. Selskapet fikk tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond 16. oktober 2015. Selskapet forvalter fond innen følgende hovedkategorier: aksjefond, rentefond og kombinasjonsfond. Innenfor hver kategori tilbys ulike fond med særskilte investeringsmandater. For nærmere informasjon om hvilke fond som forvaltes, henvises det til forvaltningsselskapets nettsider på www.storebrand.no og www.storebrandam.com.

Fondene er etablert i Norge med tillatelse fra Finanstilsynet. Selskapet har innført krav til ekstra egenkapital for å dekke mulige erstatningskrav i forbindelse med virksomheten knyttet til nasjonale fond som er omfattet av lov om alternative investeringsfond.

Styret

Aksjonærvalgte representanter:

Odd Arild Grefstad (styreleder)
Lars Aasulv Løddesøl
Frida Lagergren (vara)
Lars-Erik Eriksen (vara)

Andelseiervalgte representanter:

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

Ansattevalgte representanter:

Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Karsten Solberg

Forvaltningsselskapets styre skal bestå av minst seks medlemmer og minst to varamedlemmer. En tredel av styrets medlemmer velges av andelseiere i de verdipapirfond selskapet forvalter. Minst to styremedlemmer velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer, henholdsvis valgt av andelseiere og generalforsamlingen, velges minst halvparten så mange varamedlemmer. Varamedlemmer skal ha møterett, men ikke stemmerett når styret for øvrig er fulltallig. To av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte.

Forvaltningsselskapet utpeker en valgkomite, som overfor valgmøtet nominerer andelseiervalgte representanter til styret. De andelseiervalgte styremedlemmene og varamedlemmene velges på valgmøtet etter innstilling fra valgkomiteen. Valgmøtet innkalles ved offentlig kunngjøring med minst 2 ukers varsel. Valgmøtet avholdes hvert år innen utgangen av juni.

Styrets medlemmer mottok i 2024 til sammen 762.000 kroner i godtgjørelse for vervet. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styremedlemmer ansatt i Storebrandkonsernet.

Administrerende direktør

Jan Erik Saugestad, Storebrand Asset Management AS, Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker.

Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2024 utgjorde 8.162.000 kroner.

Godtgjørelsesordning

Storebrand Asset Management AS har et godtgjørelsesutvalg som utgår fra Styret. Godtgjørelsesordningen består av fastlønn og variabel godtgjørelse. Fastlønn fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering, og den variable godtgjørelsen baseres på en helhetlig vurdering av teamets og den enkelte ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. En nærmere beskrivelse av ordningen er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/godtgjorelsesordninger. Papirkopi tilsendes kostnadsfritt på forespørsel.

Revisor

PwC Norge, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo er revisor for forvaltningsselskapet og for fondets regnskap.

Ernst & Young AS, Statsautoriserte revisorer, Dronning Eufemias Gate 6, 0191 Oslo er forvaltningsselskapets internrevisor.

Utkontraktering

Storebrand Asset Management AS er en del av Storebrandkonsernet og har inngått konserninterne avtaler om utkontraktering av IT-, økonomi-, markedsføringsfunksjoner etc. med andre selskaper i konsernet.

Storebrand Asset Management AS har inngått utkontrakteringsavtaler med eksterne leverandører knyttet til tjenester innenfor IT, økonomi og administrasjon samt tjenester knyttet til investeringsprosessen, beregning av indre verdi og føring av register.

Andre forhold

Selskaper i Storebrandkonsernet står fritt til å tegne og innløse andeler i verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS.

Styrets ansvar

Styret i Storebrand Asset Management AS er ansvarlig for at prospektet oppfyller kravene etter verdipapirfondloven av 25. november 2011 § 8-2, og forskrift til verdipapirfondloven av 21. desember 2011 nr. 1467 § 8-1. Styret gir med dette en erklæring om at opplysningene i prospektet så langt de 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.

Prospektet ble godkjent av Styret 5. juni 2025
Prospektet er sist oppdatert 1. januar 2026

Vedtekter for verdipapirfondet SKAGEN Select 100

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet SKAGEN Select 100 forvaltes av forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.").

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet investerer i verdipapirfondsandeler i aksjefond forvaltet av Storebrand Asset Management AS (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
verdipapirfondsandeler	<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 verdipapirfondsandeler 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 verdipapirfondsandeler:

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:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

ja nei

2. 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

3. 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.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. 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 utstedelsen 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 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan ikke i samsvar med vpfl § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning.

§ 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 andelseiernes 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 Storebrand Asset Management AS 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.

Storebrand Asset Management AS kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

Informasjon om bærekraft SKAGEN Select 100

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)

Dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Hvordan bærekraftsrisikoer integreres i investeringsprosessen

Forvaltningsselskapet vurderer bærekraftsrisikoer i sin investeringsprosess. Bærekraftsrisikokomponenten i investeringsprosessen hviler på tre grunnpillarer: 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 forvaltningsselskaper. Du finner mer informasjon om hvordan fondet håndterer bærekraftsrisikoer på vår nettside www.skagenfondene.no

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 bærekraftsasperter, 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 spesifiserte 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 www.storebrand.no/sam.

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.