

Københavns Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1007 København K.
Danmark

Stavanger 2. januar 2007

Justering av andelsverdien i SKAGEN Avkastning

Den 2. januar justeres kursen i SKAGEN Avkastning. Justeringen skjer som følge av at avkastningen som har blitt skapt gjennom året skal skattelegges.

Foreløpig utdeling av opparbeidet avkastning i 2006:

	Avkastning	Antall nye andeler
SKAGEN Avkastning	5,6698 pr andel	0,046327

Utdeling av opparbeidet avkastning blir i sin helhet reinvestert i nye andeler.

Hvorfor justeres andelsverdien?

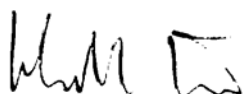
Når du investerer i pengemarkeds- og obligasjonsfond skal avkastningen som er opparbeidet gjennom året beskattes. For at beskatningen skal kunne skje, må avkastningen skilles ut av fondet. Avkastning – som består av renteinntekter og verdistigning – blir i sin helhet satt inn igjen i fondet, slik at du blir tildelt nye og flere andeler.

Mange andelseiere i SKAGEN Avkastning blir like forundret hvert år når andelsverdien justeres. Da fremstår det nemlig som om de har tapt penger. Årsaken er når avkastningen skilles ut, faller andelsverdien nøyaktig like mye som verdien av avkastningen. Men du har ikke tapt penger. Du blir kompensert med *flere* nye andeler. Verdiene dine, investeringen pluss avkastningen, er dermed bevart.

For ytterligere informasjon, kontakt:

Harald Espedal, administrerende direktør i SKAGEN Fondene, telefon +47 51 93 98 40

Med vennlig hilsen
SKAGEN Fondene



Harald Espedal
Adm. direktør