

Dette dokumentet gir deg viktig investeringsinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

SKAGEN Select 60 - kombinasjonsfond [NOK]

ISIN: NO0010786429

Fondet er forvaltet av SKAGEN AS (org. nr. 867 462 732), et uavhengig forvaltningsselskap.

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

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 SKAGEN (andelsklasse A) og eksterne forvaltere. Informasjon om de enkelte underfond finnes på www.skagenfondene.no.

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 60 er et fond-i-fond hvor midlene plasseres i verdipapirfondsandeler i aksje- og rentefond forvaltet av SKAGEN og eksterne forvaltere i Norge og utlandet. Fondet vil normalt være investert mellom 57 og 63 prosent i aksjefond og de resterende i rentefond eller bankinnskudd. I en kort periode kan en imidlertid som følge av spesielle forhold som sterke markedsbevegelser gå utenfor disse grensene, men fondet vil da gjenopprette sin normale balanse så raskt som praktisk mulig. Fondet har anledning til å være investert mellom 50 og 70 prosent i aksjefond, og tilsvarende mellom 30 og 50 prosent i rentefond eller bankinnskudd. SKAGEN Select 60 investerer

for tiden ikke i derivater. Fondet kan imidlertid investere i verdipapirfond som har slik adgang.

Referanseindeks

Fondet har ikke referanseindeks.

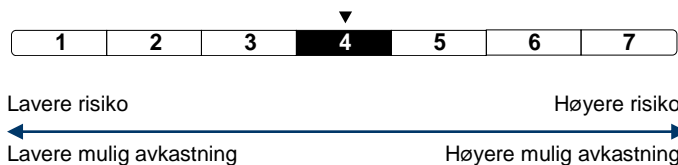
Utbytte

Utdeling som fondet mottar fra de underliggende rente-fondene og eventuell rabatt oppnådd i underfondene, reinvesteres automatisk i fondet.

Investeringsperiode

SKAGEN Select 60 passer for investorer som ønsker å spre sine investeringer mellom aksje- og rentefond, og samtidig oppnå en automatisk rebalansering av sine plasseringer. Fondet passer for investorer med mer enn 5 års investeringshorisont. Tegning og innløsning av andeler kan gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er kr 250 både for engangstegning og spareavtale.

Risikoprofil



Indikatoren måler risikoen for kurssvingninger.

Risikovurderingen basert på en representativ portefølje sin historiske volatilitet beregnet på ukentlig data siste fem år, plasserer SKAGEN Select 60 i kategori 4. Det betyr at kjøp av andeler er forbundet med moderat risiko for kurssvingninger.

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje-, fonds- og selskapsespesifikke forhold og kredittkvalitet hos utstedere i underfondene. I tillegg til lovpålagte krav stiller SKAGEN interne krav til spredning av investeringene mellom

ulike regioner, bransjer, risikoklasser og likviditet i de finansielle instrumentene underfondene investerer i. SKAGEN har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil som kan påvirke fondet.

Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning eller innløsning av andeler. Fondet plasserer midlene i mange verdipapirer i ulike regioner, bransjer og risikoklasser. Dette gir mindre svingninger i fondets verdi enn ved plassering i bare ett eller noen få enkeltpapirer. Gjennom denne diversifiseringen oppnår fondet risikospredning.

Investeringer i verdipapirfond gir ingen garanti for det investerte beløpet, slik det er for bankinnskudd på inntil to millioner kroner i norske banker.

Kostnader

Engangsgebyrer ved transaksjoner	
Tegningsgebyr	0 %
Innløsningsgebyr	0 %
Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende kostnader	Løpende kostnader for SKAGEN Select 60 utgjør 0,10 %. Løpende kostnader i underfondene kommer i tillegg.
Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår	
Variabelt forvaltningshonorar	Det kan belastes variabelt forvaltningshonorar i underfondene.

Det er ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer forbundet med direkte transaksjoner hos SKAGEN. Tredjeparter, som distributører eller rådgivere, kan imidlertid kreve et tegnings- og/eller innløsningsgebyr. Ta kontakt med din rådgiver for mer informasjon.

Løpende kostnader viser betalingen for forvaltning, administrasjon, markedsføring og andre kostnader, og reduserer avkastningen i fondet. Transaksjonskostnader er ikke inkludert.

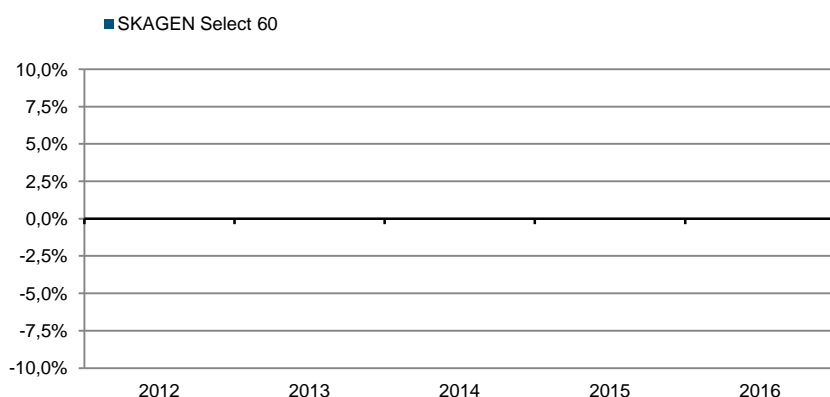
Løpende kostnader og variabelt forvaltningshonorar som belastes i underfondene kommer i tillegg. Det kan dessuten påløpe transaksjonskostnader i underfondene.

De faktiske kostnadene kan variere fra år til år, og vil bli kalkulert og oppgitt per 31.12. Variabelt forvaltningshonorar i underfondene belastes årlig.

Dersom alle underfondene leverer avkastning på linje med sine respektive referanseindekser forventes totale årlige kostnader å bli 0,98 %. Faktiske totale årlige kostnader kan bli høyere eller lavere enn dette, avhengig av underfondenes relative avkastning fra år til år. Transaksjonskostnader i fondet og underfondene er ikke inkludert.

For mer informasjon om kostnader, se punkt 2, § 5 i fondets prospekt samt veiledningsverktøy, som er tilgjengelig på www.skagenfondene.no

Historisk avkastning



Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Ettersom fondet ikke har eksistert i et helt kalenderår, finnes det ennå ikke tilstrekkelige historiske data for å kunne gi relevante opplysninger om historisk avkastning.

Fondet har ikke referanseindeks.

Fondet er denominert i NOK.

Fondet ble startet 06.03.2017.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker:	Handelsbanken
Ytterligere informasjon:	Mer informasjon, herunder NAV, prospekter, alminnelige forretningsvilkår, årsrapporter og markedsrapporter fra SKAGEN er tilgjengelig på www.skagenfondene.no . Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt.
Skatt:	SKAGEN Select 60 er skattepliktig til Norge. Investors skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt og/eller er skattepliktig til. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar:	SKAGEN AS kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, feilaktige eller som ikke er i samsvar med de aktuelle delene av fondets prospekt.