



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 122,41 NOK

Forvaltningskapital: 314 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 30 % aksjeindekser og 70 % renteindekser: 18 % MSCI All Country World Index, 6 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 6 % MSCI Emerging Markets Index (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 34 % NORM123D3, 18 % NORM2FRN, 18 % NOLIQSTD

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,70 %

Løpende kostnader: 0,70 %

Antall investeringer: 12

SFDR: Artikkel 6



Stein Svaalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 30 passer for deg som ønsker høyere avkastning enn på en tradisjonell sparekonto, men som samtidig kan tåle at porteføljen kan svinge litt i verdi. Kombinasjonen av 30 prosent aksjefond og 70 prosent rentefond gir en robust løsning som er rustet mot fall i aksjemarkedet. Din investeringshorisont bør være minst 2-3 år. Det tegnes i fondsandeler, og ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer. Referanseindeksen reflekterer fondets investeringsmandat. Siden fondet er aktivt forvaltet vil imidlertid porteføljen avvike fra indeksens sammensetning.

SKAGEN Select 30

RISIKO



3 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

6,76 %

29.09.2023

ÅRLIG AVKASTNING

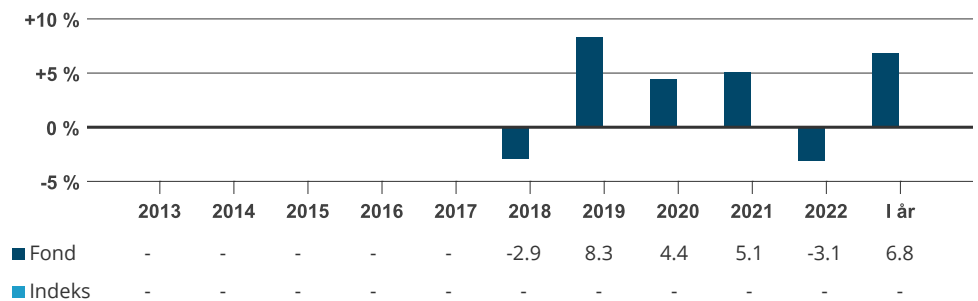
3,80 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for September 30.09.2023. Alle tall er i NOK etter avgifter.

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

Historisk avkastning NOK



Frem til 01.02.21 var referanseindeksen en annen sammensatt indeks. Renteindeksene gjenspeiler ikke fondets investeringsunivers da fondet har høyere kredittrisiko sammenlignet med disse indeksene. Dette innebærer at fondets meravkastning målt mot denne delen av referanseindeksen fremstår bedre enn hva realiteten er når det gjelder rentepapirene, men bidrar til å vise hvordan avkastningen har vært for rentepapirer med tilsvarende rentebinding (løpetid).

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Måned	-0,73	-0,85	Standardavvik	-	-	3,85
Hittil i år	6,76	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	9,85	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	3,92	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	3,80	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,21	1,46 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Kvartalskommentar, Q3 2023

I september falt det globale aksjemarkedet drøyt 4 prosent både i dollar og i norske kroner.

Inflasjonstillene kom inn rundt forventning i USA, og noe lavere enn forventning i Europa og Norge. Til tross for at inflasjonsnivået er på vei ned, understrekte sentralbanksjefene både i USA og Norge at de vil holde rentene høye over lengre tid til inflasjonen er under kontroll. Dette resulterte i høyere markedsrenter både på kort og lang sikt, særlig i USA der den amerikanske 10-åringen nådde sitt høyeste nivå siden 2007. De høye rentene slo hardest ut på vekstaksjer, og spesielt teknologisektoren. Videre steg oljeprisen markant gjennom måneden som følge av at Saudi-Arabia forlenget sitt produksjonskutt, hvilket generelt sett er negativt for aksjemarkedet, men positivt for energitunge Oslo Børs.

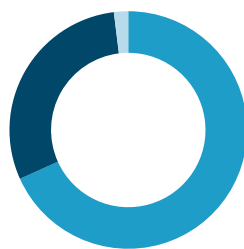
Der korte og lange renter i Norge steg marginalt, steg markedsrentene i USA vesentlig mer som følge av kommunikasjon fra den amerikanske sentralbanken.

Fondets lave durasjon i renteporteføljen gjør fondet mindre sensitivt for renteøkninger. Med høye renter har fondet nå god løpende avkastning i renteporteføljen. I september hadde fondet negativ avkastning, men leverte i tråd med fondets indeks. Fondet ligger fremdeles foran indeks for året.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Høyrente	18,2
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,1
Holberg Likviditet	13,9
Skagen Avkastning	9,2
Skagen Vekst	8,2
Skagen Focus	6,1
Skagen Global	6,0
Skagen Kon-Tiki	6,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,1
Storebrand Likviditet	4,1
Total andel	91,9 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	68,26 %
● Aksjer	29,80 %
● Kontanter	1,94 %

Bærekraft

SKAGENS tilnærming til bærekraft

Vår ESG-strategi er basert på fire tilnærminger. Våre bærekraftaktiviteter dreier seg om aktivt engasjement i våre porteføljeselskaper, i tråd med SKAGENS aktive investeringsfilosofi, der mener vi at vi har størst gjennomslag. Det fulle potensialet i en bærekraftig investeringsstrategi fungerer best når man kombinerer de følgende fire tilnærmingene.

- ✓ Ekskludering
- ✓ Forsterket screening
- ✓ ESG-faktaark
- ✓ Aktive eiere

VIKTIG INFORMASJON

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. Før tegning oppfordres det til å lese fondenes nøkkelinformasjon og prospekt, som også inneholder informasjon om kostnader, på www.skagenfondene.no/fond

En oversikt over investorerrettigheter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/

Beslutningen om å investere i et fond må hensynta alle karakteristika ved fondet. Informasjon om bærekraft i våre fond finnes på www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.