



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 125,66 NOK

Forvaltningskapital: 325 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

9,59 %

31.12.2023

ÅRLIG AVKASTNING

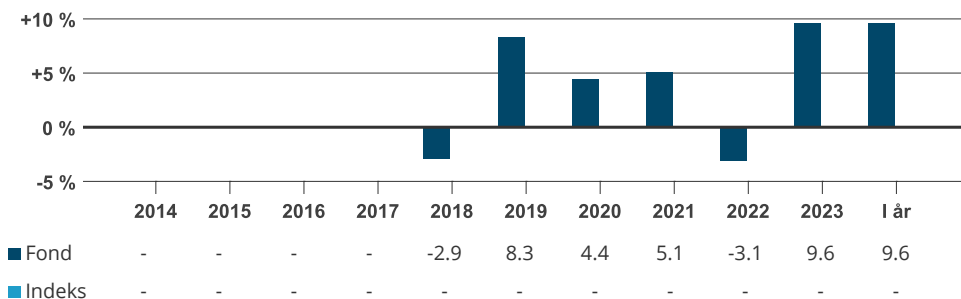
4,77 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Desember 31.12.2023. 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 (%)	Nøkkel tall	1 år	2 år	3 år
Måned	0,31	0,39	Standardavvik	-	-	3,74
Hittil i år	9,59	5,31	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	9,59	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	3,73	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	4,77	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,49	5,31 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for desember 2023

I desember steg det globale aksjemarkedet i underkant av 5 prosent målt i amerikanske dollar, mens det svekket seg i overkant av 1 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg mot de største globale valutaene.

I både USA og Eurosonen kom inflasjonstallene ut i tråd med markedets forventninger, hvilket var gode nyheter da markedet nå priser inn at rentetoppen er nådd. Der vi i Norge fikk en ytterligere renteheving, ble renten holdt uendret både i USA og Eurosonen med signaler om flere rentekutt i 2024. Dette sendte internasjonale renter markant ned, og var kjernen til kronestyrkelsen. Lavere markedsrenter ble godt mottatt i aksjemarkedet, spesielt i eiendomssektoren, som ble månedens vinner med oppgang på nærmere 9 prosent. Oslo Børs var tilnærmet uendret gjennom måneden.

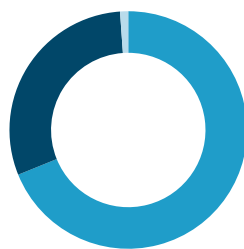
Til tross for nevnte renteheving, falt både korte og lange renter også i Norge. Fondets korte rentedurasjon gjør det mindre sensitivt for rentendringer. Rentenivået er fremdeles høyt, hvilket gir god løpende avkastning i fondet.

Selv om flere av fondets underliggende aksjefond leverte meravkastning mot indeks, havnet fondet i tråd med indeks for måneden. Årsaken til dette var litt mindreakstning på rentesiden knyttet til fondets korte rentedurasjon. Fondet leverte solid avkastning i 2024, og endte i tråd med indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Høyrente	17,9
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,1
Holberg Likviditet	13,7
Skagen Avkastning	9,4
Skagen Vekst	8,1
Skagen Kon-Tiki	6,1
Skagen Global	6,1
Skagen Focus	6,1
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,2
Storebrand Likviditet	4,8
Total andel	92,5 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	68,86 %
● Aksjer	30,03 %
● Kontanter	1,11 %

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

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. Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskappsspesifikke 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 investorrettigheter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/kontakt-oss/investorers-rettigheter/

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

SKAGEN AS er et verdipapirforetak som forvalter SKAGEN Fondene etter avtale med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management AS kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.