



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 128,15 NOK

Forvaltningskapital: 343 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

1,98 %

29.02.2024

ÅRLIG AVKASTNING

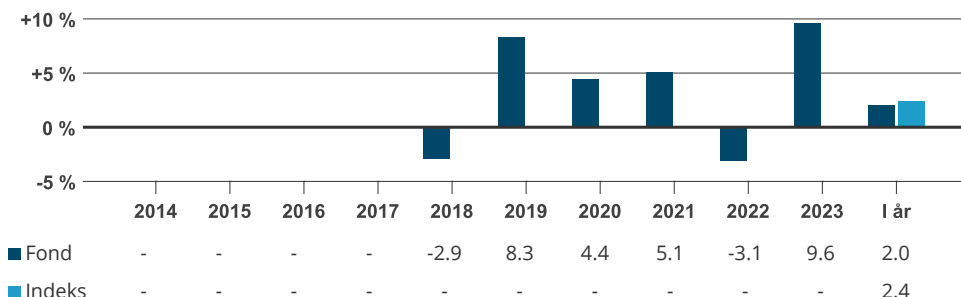
4,57 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Februar 29.02.2024. 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	1,21	1,59	Standardavvik	-	-	3,74
Hittil i år	1,98	2,38	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	7,81	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	4,20	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	4,57	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,71	7,82 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for februar 2024

I februar steg det globale aksjemarkedet 4 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg 6 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

Til tross for at inflasjonen kom noe ned i både USA og Europa, havnet inflasjonstallene høyere enn markedets forventninger. I kombinasjon med sterke sysselsettingstall, bidro inflasjonen til at forventningene til første rentekutt i USA ble forskjøvet fra mai til juni. Videre ble markedets forventninger for antall rentekutt i 2024 kraftig nedjustert både i USA og Europa. Sektorene for konsumvarer og teknologi ble de store vinnerne i februar, mye grunnet sterk kvartalsrapportering. De såkalte selskapene i «Magnificent 7» fortsatte oppgangen fra januar, og steg nærmere 14 prosent i februar.

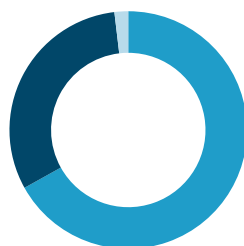
Februar ble en hektisk måned i rentemarkedet, der både lange og korte renter steg markant i Norge og USA. Det høye rentenivået gir fondet god løpende avkastning på renteporteføljen.

Fondets lave durasjon i renteporteføljen gjør fondet mindre sensitivt for renteøkninger, og la grunnlag for meravkastning på renteporteføljen i februar. Meravkastningen på renter ble dog jevnet ut av svak relativ avkastning på aksjeporteføljen, som førte til at fondet endte måneden på linje med indeks. Fondet har levert god avkastning hittil i år, og ligger i tråd med indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	17,9
Storebrand Global Obligasjon 1-3	14,8
Holberg Likviditet	13,1
Skagen Avkastning	9,1
Skagen Vekst	8,3
Skagen Global	6,6
Skagen Kon-Tiki	6,4
Skagen Focus	6,2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,0
Storebrand Likviditet	4,6
Total andel	92,0 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	66,91 %
● Aksjer	31,22 %
● Kontanter	1,87 %

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 selskapsespesifikke 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.