



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 134,69 NOK

Forvaltningskapital: 367 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: 0,69 %

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

AVKASTNING I ÅR

-0,12 %

30.04.2025

ÅRLIG AVKASTNING

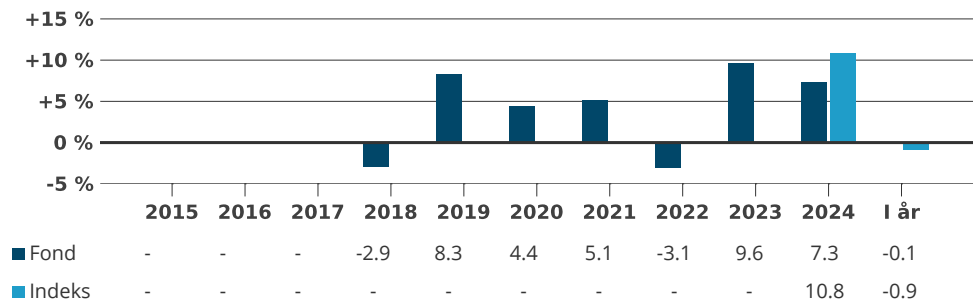
5,02 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for April 30.04.2025. 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 kursstap.

Historisk avkastning NOK



Fra 01.04.2023 er fondets referanseindeks en 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. Fondet har tidligere hatt referanseindekser som ikke representerte fondets risikoprofil og mandat fullt ut. Historisk avkastning for indeksene er derfor ikke tatt med. Fondet hadde ikke formell referanseindeks før 01.07.2020. Perioder over 12 mnd viser gjennomsnittlig årlig avkastning.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)
Måned	0,32	0,36
Hittil i år	-0,12	-0,93
12 måneder	2,87	4,91
3 år	5,55	-
5 år	5,02	-
10 år	-	-
Siden start	3,80	7,22 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	3,44	3,82	3,58
Std.avvik indeks	4,17	-	-
Tracking error (TE)	1,50	-	-
Information ratio (IR)	-1,37	-	-

Forvalterkommentar for april 2025

Det globale aksjemarkedet steg en prosent målt i amerikanske dollar i april, mens det var tilnærmet uendret målt i norske kroner som følge av at kronen styrket seg gjennom måneden.

I USA kom både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen noe ned fra forrige måned, og begge tallene var lavere enn markedets forventning på forhånd. Til tross for at totalinflasjonen var uendret i Europa, steg kjerneinflasjonen noe mer enn ventet. I Norge kom inflasjonstallene en god del ned etter inflasjonssjokket mars. Aksjemarkedet var preget av uro og høy volatilitet, mye grunnet Donald Trumps annonserte Liberation Day 2.april. Spesielt gjengjeldsestøll mellom USA og Kina dominerte nyhetsbildet. I aksjemarkedet ble energisektoren hardest straffet med en nedgang på vel 10 prosent som følge av økt resesjonsfare og et markant fall i oljeprisen. Øvrige sektorer var mer skånet, og ingen andre sektorer fikk tilsvarende store utslag.

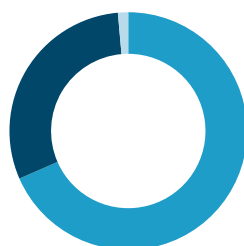
I USA falt kom de korte rentene en god del ned, mens lengre renter var tilnærmet uendret. I Norge fikk vi en bred nedgang i både korte og lange renter. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon, hvilket gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet leverte positiv avkastning i april. Til tross for at samtlige underliggende aksjefond slo sine respektive referanseindekser, havnet fondet i tråd med indeks. Nevnte korte rentedurasjon medførte mindreavkastning på rentesiden og nullet dermed ut meravkastningen på aksjesiden. Fondet er tilnærmet i null for året, men ligger fremdeles godt foran indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	17,6
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,7
Holberg Likviditet	13,0
Skagen Avkastning	9,9
Skagen Vekst	8,3
Skagen Global	6,3
Skagen Focus	6,2
Storebrand Likviditet	6,0
Skagen Kon-Tiki	5,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,9
Total andel	94,8 %

Aktivasammensetning



Rentebærende	68,44 %
Aksjer	30,16 %
Kontanter	1,40 %

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 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 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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.