



### Fakta om fondet

**ISIN:** NO0010786411

**Startdato, andelsklasse:** 05.05.2017

**Startdato, fond:** 05.05.2017

**Domisil:** NO

**Andelskurs (NAV):** 139,35 NOK

**Forvaltningskapital:** 377 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:** 11

**SFDR:** Artikkel 6



**Silje Simonsen Viste**  
Forvaltet fondet siden  
19. mai 2025

### 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



2 av 7

AVKASTNING I ÅR

3,33 %

29.08.2025

ÅRLIG AVKASTNING

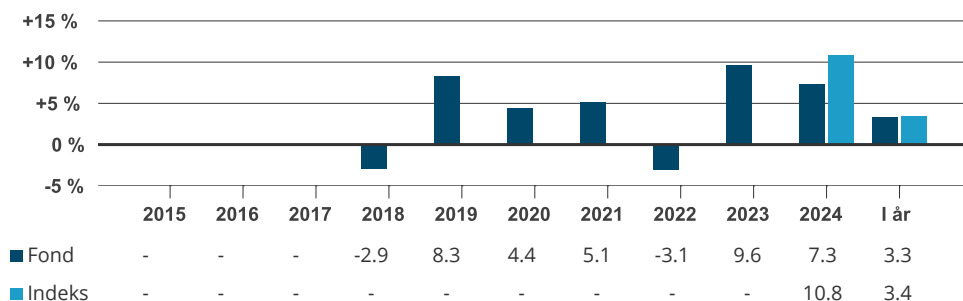
5,24 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for August 31.08.2025. 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 (%) | Nøkkeltall             | 1 år  | 3 år | 5 år |
|-------------|----------|------------|------------------------|-------|------|------|
| Måned       | 0,21     | 0,29       | Standardavvik          | 3,39  | 3,53 | 3,57 |
| Hittil i år | 3,33     | 3,43       | Std.avvik indeks       | 4,14  | -    | -    |
| 12 måneder  | 4,96     | 6,28       | Tracking error (TE)    | 1,27  | -    | -    |
| 3 år        | 7,12     | -          | Information ratio (IR) | -0,97 | -    | -    |
| 5 år        | 5,24     | -          |                        |       |      |      |
| 10 år       | -        | -          |                        |       |      |      |
| Siden start | 4,07     | 8,12 *     |                        |       |      |      |

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

### Forvalterkommentar for august 2025

**Globalt ble august en god måned for aksjemarkedet – Oslo Børs var opp 1,3%, mens både globale og fremvoksende økonomier steg med henholdsvis 2,6% og 1,3% målt i lokal valuta.**

Den positive trenden i det globale aksjemarkedet ble drevet av en sterk inntjeningssesong i USA og forventninger om rentekutt fra Fed. De teknologitunge sektorene fortsetter å være driverne av den positive veksten. Noen av de største risikofaktorene i aksjemarkedet er fortsatt usikkerheten rundt handelspolitikk og toll, ekstrem konsentrasjon i teknologiselskaper, og overopphetede verdsettelsler.

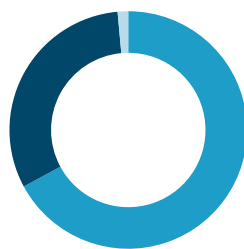
Totalinflasjonen i Europa steg marginalt til 2,1% i august, mens kjerneinflasjonen holdt seg uendret på 2,3%. Inflasjonen i USA har avtatt fra toppnivåene, men kjerneinflasjonen fortsetter å ligge over Feds 2%-mål. Dette har skapt uro rundt renteutviklingen, men i august signaliserte sentralbanksjefen, Jerome Powell, at rentekutt snart kan være aktuelt. I Norge blir inflasjonstallene for august publisert i midten av september, men for juli endte både totalinflasjonen og kjerneinflasjon noe høyere enn ventet.

Fondet har levert positiv avkastning hittil i år, men ligger marginalt bak indeks.

## Innhold

| Største beholdninger             | Andel (%)     |
|----------------------------------|---------------|
| Skagen Likviditet                | 17,9          |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 | 15,6          |
| Holberg Likviditet               | 12,9          |
| Skagen Avkastning                | 9,9           |
| Skagen Vekst                     | 8,6           |
| Skagen Focus                     | 6,9           |
| Skagen Kon-Tiki                  | 6,6           |
| Skagen Global                    | 6,2           |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20   | 5,9           |
| Storebrand Likviditet            | 5,0           |
| <b>Total andel</b>               | <b>95,3 %</b> |

### Aktivasammensetning



|              |         |
|--------------|---------|
| Rentebærende | 67,11 % |
| Aksjer       | 31,45 % |
| Kontanter    | 1,44 %  |

## 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](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorrettigheter er tilgjengelig på [www.skagenfondene.no/kontakt-oss/investorers-rettigheter/](http://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/](http://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.