



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 140,12 NOK

Forvaltningskapital: 378 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

3,90 %

30.09.2025

ÅRLIG AVKASTNING

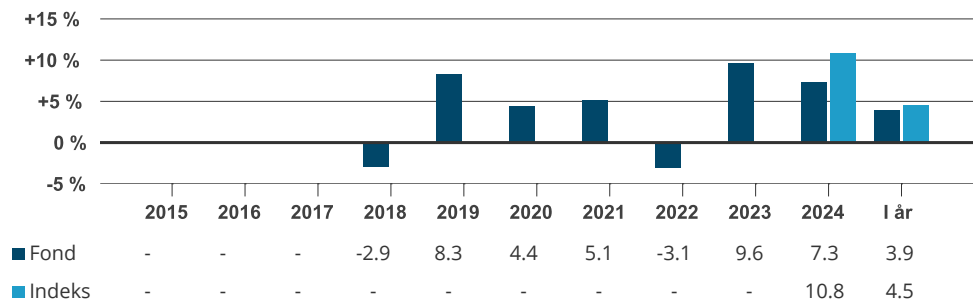
5,12 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for September 30.09.2025. 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	0,55	1,07
Hittil i år	3,90	4,54
12 måneder	4,15	5,98
3 år	7,71	-
5 år	5,12	-
10 år	-	-
Siden start	4,10	8,28 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	3,34	3,40	3,53
Std.avvik indeks	4,17	-	-
Tracking error (TE)	1,32	-	-
Information ratio (IR)	-1,39	-	-

Forvalterkommentar for september 2025

Oslo Børs endte relativt flatt i september, mens både globale og fremvoksende markeder fortsatte oppturen.

Det amerikanske aksjemarkedet ble drevet av forventninger om rentekutt fra FED, troen på teknologiaksjer og forhåpninger om gode kvartalsrapporteringer fra selskap. I Europa holdt aksjemarkedet seg relativt stabilt, hvor regulatorisk usikkerhet og skiftende pengepolitikk bidro til en mer dempet stemning. Oslo Børs brøt fire måneders opptur etter at hovedindeksen falt 0,8% den siste handelsdagen i måneden.

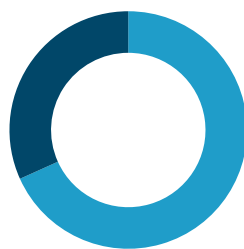
Norges Bank slo til med årets andre rentekutt. Den amerikanske sentralbanken (FED) kuttet renten i midten av september, ettersom de så svakere vekst i sysselsettingen. Og den Europeiske sentralbanken (ESB) holdt renten uendret ettersom inflasjonen i eurosone var nær 2 prosentmålet.

Fondet leverte positiv avkastning i september, men ender noe bak indeksen sin hittil i år.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	17,9
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,6
Holberg Likviditet	13,9
Skagen Avkastning	9,9
Skagen Vekt	8,7
Skagen Focus	6,9
Skagen Kon-Tiki	6,9
Skagen Global	6,1
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,9
Storebrand Likviditet	5,0
Total andel	96,8 %

Aktivasammensetning



Rentebærende	68,27 %
Aksjer	31,74 %
Kontanter	-0,01 %

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 tilnærmingerne.

- ✓ 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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.