



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 147,74 NOK

Forvaltningskapital: 384 MNOK

**Referanseindeks:** Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 30 % aksjeindekser og 70 % renteindekser: 18 % MSCI All Country World Index, 6 % VINX Benchmark Cap Net, 6 % MSCI Emerging Markets Index, 28 % NORM123D3, 14 % NOLIQSTD, 28 % BB Agg Corp 1-10 OECD Hedged to NOK.

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Antall investeringer: 18



**Tore Jørgen Rye**  
Forvaltet fondet siden  
01. november 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. Fondet plasserer normalt 10-50 prosent av midlene i aksjefond og 50-90 prosent i rentefond og bankinnskudd. Resultatene i de underliggende verdipapirfondene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning. 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. Fra 1. januar 2026 innføres markedssyn i forvaltningen av SKAGEN Select-fondene.

## Informasjon om kostnader

For å forstå hvordan kostnader påvirker investeringen og den forventede avkastningen, se nøkkelinformasjonen (KID)

**Løpende kostnader:** 0,68 % (Hvor forvaltningshonoraret utgjør 0,68 %)

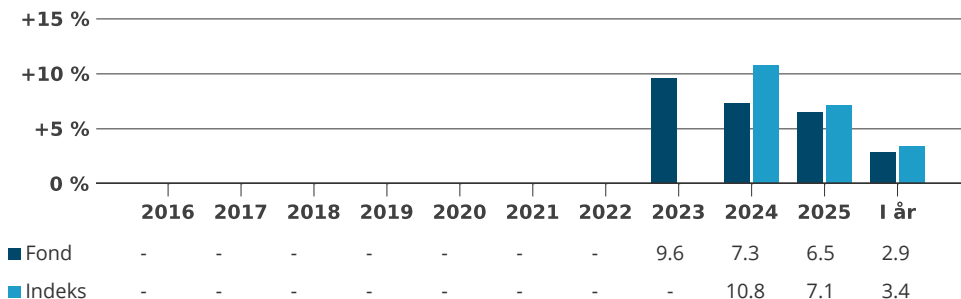
# SKAGEN Select 30

Månedssrapport for August 31.08.2026. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Dette er markedsføring. Vennligst les prospektet før du tar en endelig investeringsbeslutning.

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       | 0,64     | 0,66       |
| Hittil i år | 2,89     | 3,40       |
| 12 måneder  | 6,02     | 7,04       |
| 3 år        | 6,20     | 8,07       |
| 5 år        | 4,60     | -          |
| 10 år       | -        | -          |
| Siden start | 4,28     | 7,79 *     |

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

| Nøkkeltall             | 1 år  | 3 år  | 5 år |
|------------------------|-------|-------|------|
| Standardavvik          | 4,85  | 3,72  | 3,94 |
| Std.avvik indeks       | 4,95  | 4,12  | -    |
| Tracking error (TE)    | 2,21  | 1,57  | -    |
| Information ratio (IR) | -0,46 | -1,19 | -    |

## Risikoindikator (SRI)

Vi har klassifisert dette fondet som **2 av 7**, som innebærer en lav risikoklasse.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. En lav risikoklasse rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som lav. Eksempler på risikoer som ikke nødvendigvis fanges opp av risikoindikatoren: hendelsesrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, motpartsrisiko, derivatrisiko og valutarisiko. Dersom fondet investerer i verdipapirer i en annen valuta enn fondets basisvaluta påvirkes verdien av endringer i vekslingskursen. I tillegg kan verdien av din utbetaling påvirkes hvis din lokale valuta er en annen enn fondets valuta. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

## Forvalterkommentar for august 2026

**Porteføljen er diversifisert med aksjefond og rentefond innenfor vårt bærekraftige rammeverk. Aksjedelen domineres av de tradisjonsrike aksjefondene fra SKAGEN med betydelig vekt i de fire aksjefondene SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN Global, SKAGEN Focus og SKAGEN Vekst.**

Nordiske aksjer steg 0,7 prosent i august. Globale aksjer steg 1,0 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier steg 1,8 prosent. Norsk pengemarked steg 0,38 prosent, norske obligasjoner steg 0,4 prosent og norsk kreditt steg 0,57 prosent. Gjennom måneden hadde vi snitt en overvekt aksjer på rundt 8

prosentpoeng. Vi var tydelig undervektet durasjon og like tydelig overvektet kreditt. I Select 30 tjente vi 12 basispunkter på allokering i måneden og vi tapte 27 basispunkter på underfond. SKAGEN Kon-Tiki og Vekst tapte mest mot referanseindeks, SKAGEN Focus bidro mest positivt.

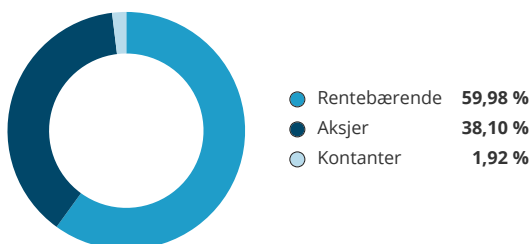
Over sommeren har lange amerikanske statsrenter steget og til sitt høyeste nivå siden 2007, når man ser på renten på en 30 års statsobligasjon. Renten var rett i overkant 5.3 prosent før den falt noe tilbake igjen mot slutten av måneden. Flere faktorer er nok med å forklare oppgangen, både strukturelt og mer på kort sikt. Iran-krigen som gir økte råvarepriser og stigende inflasjonsforventninger har nok bidratt. Det samme har nok de negative budsjettunderskuddene og økt statsgjeld i USA - ikke minst som følge av krig og skatteletter. Mer konkurranse om kapitalen og økt emisjonsvolum fra teknologiselskaper som henter kapital til AI-investeringer er også negativt fra et etterspørsel- og tilbudsståsted. Og på toppen av dette har nok også økt usikkerhet rundt reaksjonsmønsteret til den amerikanske sentralbanken (Fed) og ny Fed-sjef Warsh bidratt.

Vi gjør ingen større endringer inn september utover å rebalansere porteføljen. Det betyr at vi har om lag åtte prosent mer aksjer enn referanseindeks.

## Innhold

| Største beholdninger           | Andel (%) |
|--------------------------------|-----------|
| Storebrand Nordic High Yield   | 18,1      |
| Storebrand Global Kreditt IG   | 12,0      |
| Skagen Vekst                   | 11,0      |
| Storebrand Kort Kreditt IG     | 9,0       |
| Storebrand Global Indeks       | 6,0       |
| Storebrand Global Obligasjon   | 6,0       |
| Skagen Global                  | 5,5       |
| Skagen Focus                   | 5,0       |
| Storebrand Norsk Kreditt IG    | 5,0       |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 | 5,0       |
| Total andel                    | 82,6 %    |

## Aktivasammensetning



## 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

### Artikkel 6

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Det tas hensyn til bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale forhold eller har bærekraftige investeringer som mål. Produktet vurderer bærekraftsrisikoer i sin investeringsprosess. Se prospekt for nærmere informasjon om fondets bærekraftsegenskaper.

## 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/)