



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 147,20 NOK

Forvaltningskapital: 404 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 60 % aksjeindekser og 40 % renteindekser: 33 % MSCI All Country World Index, 12 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 12 % MSCI Emerging Markets Index, 3 % MSCI All Country World Index Real Estate IMI (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 16 % NOLIQSTD, 16 % NORM2FRN, 8 % NORM123D3

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,96 %

Løpende kostnader: 0,96 %

Antall investeringer: 14

SFDR: Artikkel 6



Stein Svalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 60 passer for deg som ønsker bra avkastning over tid, men som samtidig er opptatt av at porteføljen ikke skal svinge for mye i verdi. Kombineringen av 60 prosent aksjefond og 40 prosent rentefond gir en god spredning med mulighet for god avkastning over tid. Din investeringshorisont bør være 5 år eller mer. 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 indeksen sammensetning.

SKAGEN Select 60

RISIKO



4 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

10,62 %

29.09.2023

ÅRLIG AVKASTNING

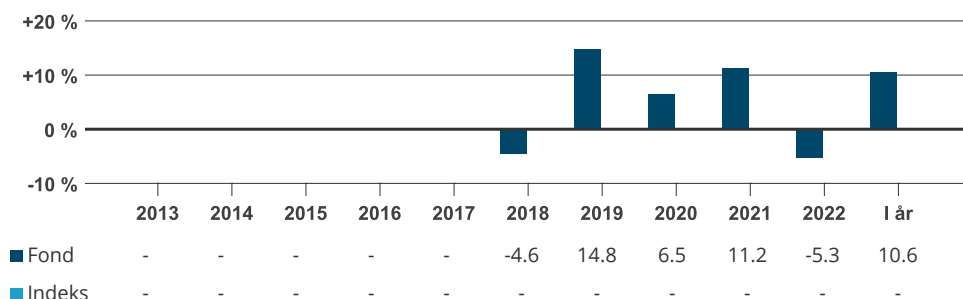
6,50 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for September 30.09.2023. 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



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 (%)
Måned	-1,61	-2,06
Hittil i år	10,62	-
12 måneder	14,43	-
3 år	6,98	-
5 år	6,50	-
10 år	-	-
Siden start	6,11	2,12 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Standardavvik	-	-	6,38
Std.avvik indeks	-	-	-
Tracking error (TE)	-	-	-
Information ratio (IR)	-	-	-

Kvartalskommentar, Q3 2023

I september falt det globale aksjemarkedet drøyt 4 prosent både i dollar og i norske kroner.

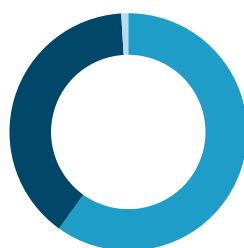
Inflasjonstallene kom inn rundt forventning i USA, og noe lavere enn forventning i Europa og Norge. Til tross for at inflasjonsnivået er på vei ned, understrekte sentralbanksjefene både i USA og Norge at de vil holde rentene høye over lengre tid til inflasjonen er under kontroll. Dette resulterte i høyere markedsrenter både på kort og lang sikt, særlig i USA der den amerikanske 10-åringen nådde sitt høyeste nivå siden 2007. De høye rentene slo hardest ut på vekstaksjer, og spesielt teknologisektoren. Videre steg oljeprisen markant gjennom måneden som følge av at Saudi-Arabia forlenget sitt produksjonskutt, hvilket generelt sett er negativt for aksjemarkedet, men positivt for energitunge Oslo Børs.

Til tross for at de underliggende fondene falt som følge av bred aksjenedgang i september, hadde fondet solid meravkastning gjennom måneden. SKAGEN Vekst, SKAGEN M2 og SKAGEN Focus var alle bidragsyttere til meravkastning da disse fondene falt mindre enn halvparten mot sine respektive indekser. Fondet ligger nå marginalt bak indeks hittil i år.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Høyrente	16,4
Skagen Vekst	13,1
Skagen Focus	11,4
Skagen Global	9,9
Skagen Kon-Tiki	9,9
Skagen Avkastning	7,2
M&G Lux Positive Impact Fund	5,0
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	4,5
Storebrand Likviditet	4,0
Holberg Likviditet	3,9
Total andel	85,4 %

Aktivasammensetning



Aksjer	59,89 %
Rentebærende	39,16 %
Kontanter	0,95 %

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

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/om-oss/trygghet-for-investorer/

Beslutningen om å investere i et fond må hensynta alle karakteristika ved fondet. Informasjon om bærekraft i våre fond finnes på www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.