



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 162,47 NOK

Forvaltningskapital: 450 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. Kombinasjonen av 60 prosent aksjefond og 40 prosent rentefond gir en god spredning med mulighet for god avkastning over tid. Din investeringshorisont bør være minst 3-5 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 60

RISIKO



4 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

7,16 %

27.03.2024

ÅRLIG AVKASTNING

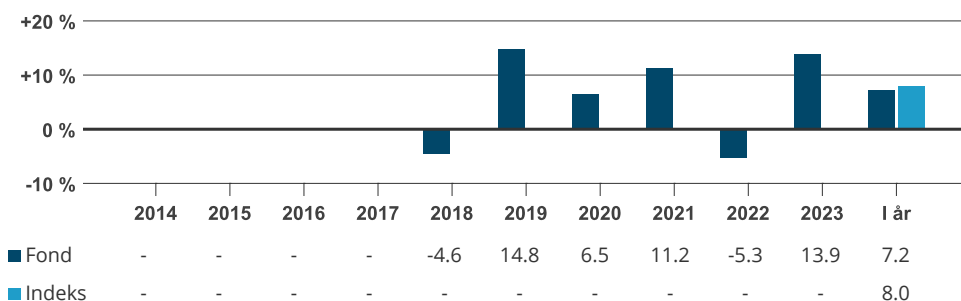
8,23 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mars 31.03.2024. 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 kurstap.

## 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 (%)	Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Måned	3,42	3,02	Standardavvik	-	-	6,42
Hittil i år	7,16	7,95	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	14,09	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	7,82	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	8,23	-				
10 år	-	-				
Siden start	7,16	15,19 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Kvartalskommentar, Q1 2024

**Det globale aksjemarkedet steg 3 prosent målt i amerikanske dollar i mars, mens det steg 5 prosent målt i norske kroner som følge av ytterligere svekkelse av den norske kronen.**

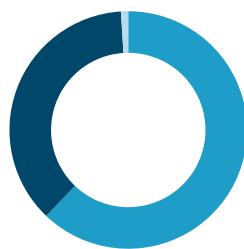
Til tross for at inflasjonstallene i USA var noe høyere enn markedets forventninger, kom kjerneinflasjonen ned fra foregående måned. Der både totalinflasjon og kjerneinflasjon falt som forventet i Europa, kom inflasjonen inn noe lavere enn ventet i Norge. Dette resulterte i at norske markedsrenter falt mer enn utenlandske renter, noe som var medvirkende årsak til nevnte kronesvekkelse. Det er fremdeles god aktivitet i den amerikanske økonomien, og hjulpet av sterke sysselsettingstall ble forventningene til tidspunkt for første rentekutt i USA ytterligere forskjøvet. Videre forventes det nå i underkant av tre rentekutt i løpet av 2024, hvilket er markant lavere enn de seks rentekuttene markedet prisert inn ved inngangen av året. I aksjemarkedet ble energisektoren månedens vinner, godt hjulpet av høyere oljepris.

Fondet leverte god avkastning gjennom måneden, hvor samtlige underliggende fond leverte positiv avkastning. Solid meravkastning gjennom aksjeplukking i SKAGEN Focus, SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN M2 resulterte i at fondet havnet foran indeks i mars. Fondet har levert sterk avkastning hittil i år, men ligger fremdeles noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	15,6
Skagen Vekst	13,2
Skagen Focus	12,0
Skagen Global	10,6
Skagen Kon-Tiki	10,3
Skagen Avkastning	6,8
M&G Lux Positive Impact Fund	5,2
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	4,6
Storebrand Likviditet	3,7
Holberg Likviditet	3,6
<b>Total andel</b>	<b>85,6 %</b>

### Aktivasammensetning



● Aksjer	62,12 %
● Rentebærende	36,89 %
● Kontanter	0,99 %

## 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 selskappsspesifikke 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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.