



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 185,16 NOK

Forvaltningskapital: 464 MNOK

**Referanseindeks:** Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 60 % aksjeindekser og 40 % renteindekser: 36 % MSCI All Country World Index, 12 % VINX Benchmark Cap Net, 12 % MSCI Emerging Markets Index, 16 % NORM123D3, 8 % NOLIQSTD, 16 % BB Global Agg Corp 1-10 OECD Hedged to NOK.

**Minste tegningsbeløp:** 250 NOK

**Antall investeringer:** 17



**Tore Jørgen Rye**  
Forvaltet fondet siden  
01. november 2025

## 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. Fondet plasserer normalt 40-80 prosent av midlene i aksjefond og 20-60 prosent i rentefond og bankinnskudd. Resultatene i de underliggende verdipapirfondene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning. Din investeringshorisont bør være minimum 3 til 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. 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:** 0,96 % (Hvor forvaltningshonoraret utgjør 0,96 %)

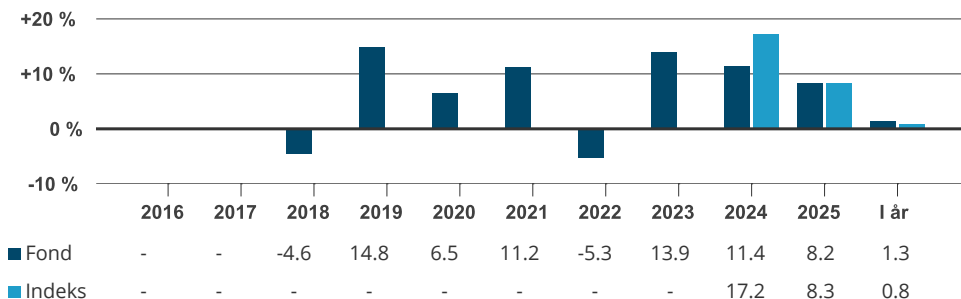
# SKAGEN Select 60

**Månedssrapport for Februar** 28.02.2026. 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 kurstap.

## Historisk avkastning NOK



Fra 01.04.2023 er fondets referanseindeks en 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. 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       | 1,51     | 0,75       | Standardavvik          | 6,50  | 5,31 | 5,95 |
| Hittil i år | 1,30     | 0,84       | Std.avvik indeks       | 7,49  | -    | -    |
| 12 måneder  | 6,53     | 7,25       | Tracking error (TE)    | 2,34  | -    | -    |
| 3 år        | 9,23     | -          | Information ratio (IR) | -0,08 | -    | -    |
| 5 år        | 7,59     | -          |                        |       |      |      |
| 10 år       | -        | -          |                        |       |      |      |
| Siden start | 7,14     | 11,32 *    |                        |       |      |      |

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

### Risikoindikator (SRI)

Vi har klassifisert dette fondet som **3 av 7**, som innebærer en medium-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 medium-lav risikoklasse rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som medium-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 februar 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 falt 4,2 prosent i februar. Globale aksjer falt 0,3 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier steg 4,4 prosent. Disse tre regionene utgjør 20 (norden), 60 (global) og 20 (EM) prosent av

aksjedelen i porteføljen. Vi var overvektet aksjer, overvektet kreditt og litt undervektet durasjon gjennom februar. Dette tjente vi på samlet sett, men drøy 70 prosent av meravkastningen i februar kommer fra meravkastning i de aktive aksjefondene Skagen Vekst og Skagen Focus. Vi tapte på Skagen Global.

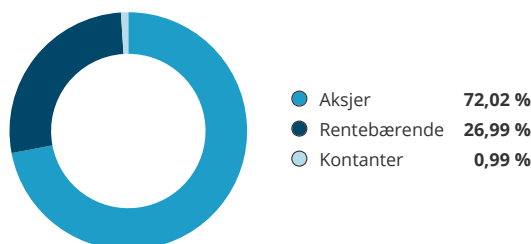
Ikke lenge etter Venezuela-angrepet, gikk USA sammen med Israel til angrep mot Iran. Irans øverste leder ble drept i angrepene og gjengjeldelsesangrep ble iverksatt mot amerikanske militærbaser, naboland og Israel. Iran varslet også at de vil stenge det såkalte Hormuzstredet, hvor omtrent 20 prosent av verden oljeeksport passerer. Angrepet førte til kraftig oppgang i oljeprisene. Utover geopolitikk, Trump og rapporteringsesongen, ble mye av fokuset i markedet i februar rettet mot Anthropic sin lansering av nye Claude-produkter.

Inn i mars har vi tolv prosent mer aksjer enn referanseindeks i porteføljen, ned fra tretten for en måned siden. I starten av mars reduserte vi denne overvekten med tre prosentpoeng drevet av uroen i Iran og et ønske om å ta profitte på en sterk februar. Innenfor renter er vi overvektet kreditt.

## Innhold

| Største beholdninger                                 | Andel (%) |
|------------------------------------------------------|-----------|
| Skagen Vekst                                         | 17,9      |
| Skagen Global                                        | 10,1      |
| Skagen Kon-Tiki                                      | 10,0      |
| Skagen Focus                                         | 10,0      |
| Storebrand Nordic High Yield                         | 9,0       |
| Storebrand Indeks - Norden                           | 6,0       |
| Storebrand Global Kreditt IG                         | 6,0       |
| Storebrand Global Indeks                             | 4,0       |
| Holberg Likviditet                                   | 3,9       |
| Polar Capital Funds plc - Emerging Market Stars Fund | 3,1       |
| Total andel                                          | 80,2 %    |

### 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 tilnærmingerne.

- ✓ 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/)