



Del av Storebrand

Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 174,80 NOK

Forvaltningskapital: 433 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: 18



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 %)

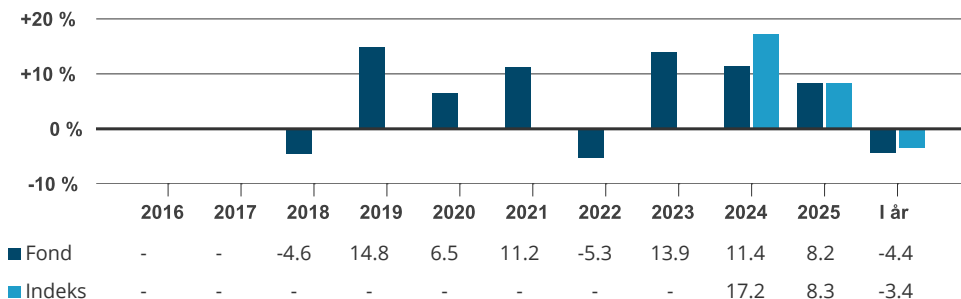
SKAGEN Select 60

Månedssrapport for Mars 31.03.2026. 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	-5,60	-4,20	Standardavvik	7,41	6,46	6,59
Hittil i år	-4,36	-3,40	Std.avvik indeks	6,38	-	-
12 måneder	5,99	8,62	Tracking error (TE)	2,56	-	-
3 år	6,52	-	Information ratio (IR)	-1,03	-	-
5 år	6,21	-				
10 år	-	-				
Siden start	6,38	9,39 *				

*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 mars 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.

Oslo børs steg 9,3 prosent i mars. Globale aksjer falt 4,3 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier falt 11,2 prosent. Norsk pengemarked steg 0,25 prosent, norske obligasjoner falt 1,35 prosent og norsk

kreditt falt 1,12 prosent. I mars tapte vi både på allokering og seleksjon, klart mest på seleksjon. Vi rakk å redusere overvekten i aksjer i porteføljen med cirka en tredjedel siste dag i februar og første børs dag i mars. Dette begrenset tapet i måneden noe. Vi begynte å redusere overvekten i nordiske aksjer da Trump, en uke etter angrepet mot Iran, sa at krigen snart var over. SKAGEN Global var beste aksjeunderfond, SKAGEN Focus var dårligst. Vi tapte mest mot benchmark på SKAGEN Focus.

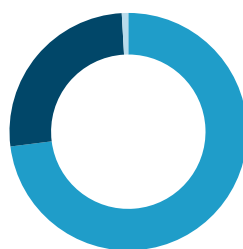
En måned etter Iran-angrepet og uro i Midtøsten, holder oljeprisen seg fortsatt høy og rundt 110 dollar /fat (Brent). Dette er den høyeste oljeprisen siden 2022, samtidig som svingningene i oljeprisen også er store. Intra måned nådde den 120 dollar/fat før den falt noe tilbake, med motstridende signaler spesielt fra USA hva angår forhandlinger, samtaler og de-eskalering. Hormuzstredet var en periode i praksis stengt med null skipstrafikk, men har gradvis åpnet noe på Irans premisser og tillatelser. Trafikken er likevel fortsatt langt lavere enn normalt og Iran har i tillegg innført avgifter i enkelte tilfeller for å la noen skip kunne passere. Fokuset til Trump og USA har vært på å få gjenåpnet stredet, ikke minst som et av forhandlingspunktene for å stoppe angrepene. Frister har blitt gitt og utsatt mange ganger fra Trump, men et regimeskifte i Iran ser stadig mindre sannsynlig ut nå enn tidligere. Det er tilsynelatende samtaler mellom partene, men det er stor usikkerhet rundt når det kan komme på plass en avtale eller våpenhvile.

Inn i april hadde vi 13 prosent mer aksjer enn referanseindeks, dette var akkurat samme nivå som en måned tidligere. Gjennom måneden var vi nede på 8 prosentpoeng overvekt før vi i to runder gjennom måneden økte tilbake til 13. Vi er nøytralvektet durasjon og tydelig overvektet kreditt.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	18,1
Skagen Global	10,2
Skagen Focus	9,9
Skagen Kon-Tiki	9,7
Storebrand Nordic High Yield	9,0
Storebrand Global Indeks	6,1
Storebrand Global Kreditt IG	6,0
Storebrand Indeks - Norden	5,2
Holberg Likviditet	3,1
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	3,0
Total andel	80,3 %

Aktivasammensetning



● Aksjer	73,01 %
● Rentebærende	26,11 %
● Kontanter	0,88 %

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

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/