



Del av Storebrand

Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 187,35 NOK

Forvaltningskapital: 461 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: 21



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 %)

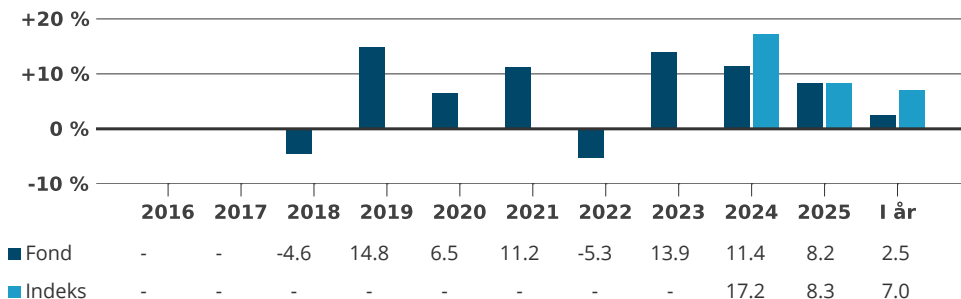
SKAGEN Select 60

Månedssrapport for juni 30.06.2026. 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	2,13	3,53	Standardavvik	7,73	6,62	6,68
Hittil i år	2,50	7,00	Std.avvik indeks	7,47	6,97	-
12 måneder	8,46	14,89	Tracking error (TE)	2,89	2,31	-
3 år	7,86	11,67	Information ratio (IR)	-2,23	-1,65	-
5 år	6,58	-				
10 år	-	-				
Siden start	7,00	12,11 *				

*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 juni 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 med 4,4 prosent i juni. Globale aksjer steg 6,5 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier steg 5,7 prosent. Norsk pengemarked steg 0,30 prosent, norske obligasjoner steg 0,88

prosent og norsk kreditt steg 0,63 prosent. I juni hadde vi i snitt 8 prosentpoeng mer aksjer enn referanseindeks, dette tjente vi 22 basispunkter på. Dessverre tapte vi henholdsvis 63, 52, 40 og 19 basispunkter på de fire kjernefondene SKAGEN Vekst, SKAGEN Focus, SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN Global. Denne negative seleksjonseffekten dominerte den positive allokeringseffekten og vi endte da samlet sett bak referanseindeks i måneden.

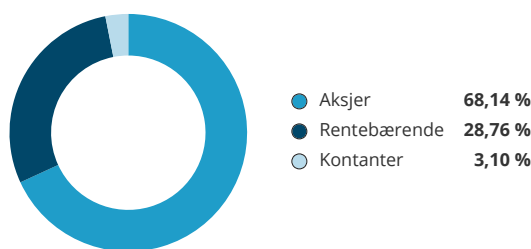
Oljeprisen (Brent) falt mot slutten av juni ned tilbake mot 70 dollar/fat. Til tross for at trafikken gjennom Hormuzstredet fortsatt ikke er normalisert, har oljeprisen kommet ned fra 120 dollar/fat. En fredsavtale har fortsatt ikke blitt undertegnet, selv om det har vært forhandlinger rundt en MOU (Memorandum Of Understanding) en god stund, med stadige avbrytelser. Finansmarkedene lever likevel fortsatt i troen på at det blir en fredsavtale og at Hormuzstredet blir åpnet. Selv om oljeprisen har falt, så har det ikke stoppet sentralbankene fra å heve rentene. Inflasjonsutsiktene har steget gjennom andre kvartal og den europeiske sentralbanken (ECB) hevet i juni renten for første gang siden 2023. Markedet priser inn ytterligere en renteheving til ut året. Også den amerikanske sentralbanken (Fed) varsler potensielle rentehevinger fremover på siste rentemøte.

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

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	17,9
Skagen Global	10,0
Skagen Focus	10,0
Skagen Kon-Tiki	10,0
Storebrand Nordic High Yield	9,0
Storebrand Global Kreditt IG	6,0
Storebrand Indeks - Norden	5,1
Storebrand Global Indeks	4,0
Storebrand Kort Kreditt IG	3,9
Storebrand Global Obligasjon	3,0
Total andel	78,8 %

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 selskapsespesifikke 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/