



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 188,26 NOK

Forvaltningskapital: 462 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 %)

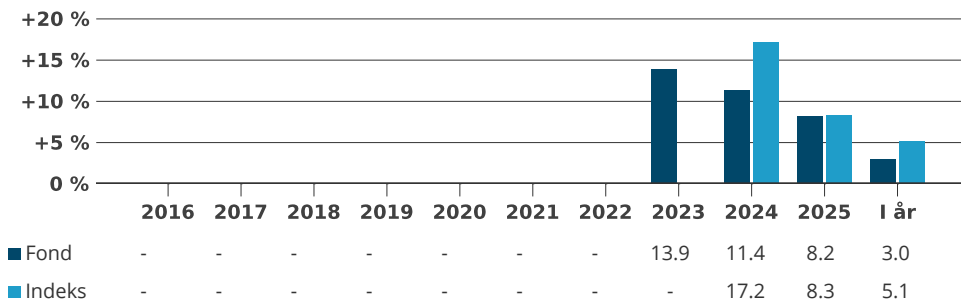
SKAGEN Select 60

Månedssrapport for August 31.08.2026. 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 kursstap.

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 (%)
Måned	0,61	0,96
Hittil i år	3,00	5,11
12 måneder	7,90	10,85
3 år	7,96	10,93
5 år	6,27	-
10 år	-	-
Siden start	6,93	10,90 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	7,73	6,56	6,66
Std.avvik indeks	8,37	7,21	-
Tracking error (TE)	4,23	2,85	-
Information ratio (IR)	-0,70	-1,04	-

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 august 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 0,7 prosent i august. Globale aksjer steg 1,0 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier steg 1,8 prosent. Norsk pengemarked steg 0,38 prosent, norske obligasjoner steg 0,4 prosent

og norsk kreditt steg 0,57 prosent. Gjennom måneden hadde vi snitt en overvekt aksjer på rundt 8 prosentpoeng. Vi var tydelig undervektet durasjon og like tydelig overvektet kreditt. I Select 60 tjente vi 5 basispunkter på allokering i måneden og vi tapte 52 basispunkter på underfond. SKAGEN Kon-Tiki og Vekst tapte mest mot referanseindeks, SKAGEN Focus bidro mest positivt.

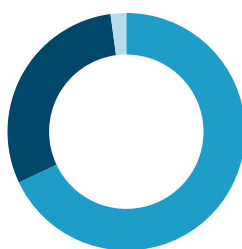
Over sommeren har lange amerikanske statsrenter steget og til sitt høyeste nivå siden 2007, når man ser på renten på en 30 års statsobligasjon. Renten var rett i overkant 5.3 prosent før den falt noe tilbake igjen mot slutten av måneden. Flere faktorer er nok med å forklare oppgangen, både strukturelt og mer på kort sikt. Iran-krigen som gir økte råvarepriser og stigende inflasjonsforventninger har nok bidratt. Det samme har nok de negative budsjettunderskuddene og økt statsgjeld i USA - ikke minst som følge av krig og skatteletter. Mer konkurranse om kapitalen og økt emisjonsvolum fra teknologiselskaper som henter kapital til AI-investeringer er også negativt fra et etterspørsel- og tilbudsståsted. Og på toppen av dette har nok også økt usikkerhet rundt reaksjonsmønsteret til den amerikanske sentralbanken (Fed) og ny Fed-sjef Warsh bidratt.

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

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	18,0
Skagen Focus	10,1
Skagen Global	10,0
Skagen Kon-Tiki	10,0
Storebrand Nordic High Yield	9,1
Storebrand Global Kreditt IG	5,9
Storebrand Global Indeks	5,5
Storebrand Kort Kreditt IG	5,0
Storebrand Indeks - Norden	5,0
Holberg Likviditet	3,0
Total andel	81,6 %

Aktivasammensetning



● Aksjer	67,97 %
● Rentebærende	29,90 %
● Kontanter	2,13 %

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/