



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 134,54 NOK

Forvaltningskapital: 377 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 30 % aksjeindekser og 70 % renteindekser: 18 % MSCI All Country World Index, 6 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 6 % MSCI Emerging Markets Index (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 34 % NORM123D3, 18 % NORM2FRN, 18 % NOLIQSTD

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,70 %

Løpende kostnader: 0,67 %

Antall investeringer: 12

SFDR: Artikkel 6



**Stein Svaalestad**  
Forvaltet fondet siden  
23. mars 2017

## Investeringsstrategi

SKAGEN Select 30 passer for deg som ønsker høyere avkastning enn på en tradisjonell sparekonto, men som samtidig kan tåle at porteføljen kan svinge litt i verdi. Kombinasjonen av 30 prosent aksjefond og 70 prosent rentefond gir en robust løsning som er rustet mot fall i aksjemarkedet. Din investeringshorisont bør være minst 2-3 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 30

RISIKO



3 av 7

AVKASTNING I ÅR

7,06 %

30.09.2024

ÅRLIG AVKASTNING

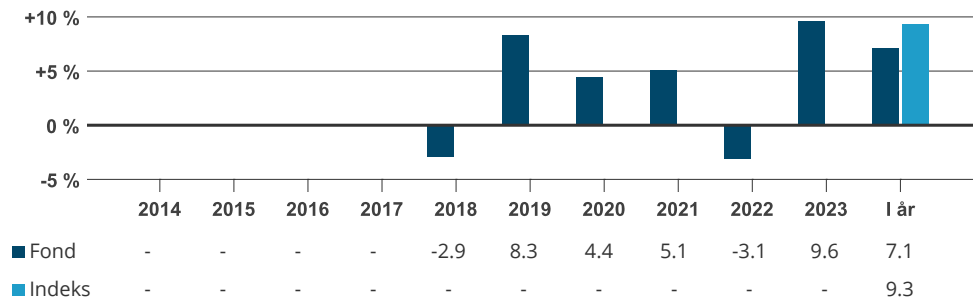
4,88 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for September 30.09.2024. 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	3 år	5 år
Måned	0,96	0,89	Standardavvik	2,51	3,82	4,38
Hittil i år	7,06	9,28	Std.avvik indeks	2,71	-	-
12 måneder	9,90	13,43	Tracking error (TE)	1,05	-	-
3 år	4,80	-	Information ratio (IR)	-3,36	-	-
5 år	4,88	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,09	9,85 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for september 2024

**Det globale aksjemarkedet steg i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar i september, mens det steg en drøy prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg gjennom måneden.**

I september fortsatte nedgangen i totalinflasjon i USA, mens kjerneinflasjon var uendret som forventet. I Norge og Eurosonen falt både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen mer enn hva markedet hadde ventet på forhånd. Som resultat av høyere arbeidsledighet og stadig fallende inflasjon kom omsider et etterlengtet rentekutt fra den amerikanske sentralbanken som slo til med et dobbeltkutt på 50 basispunkter. Videre kuttet den europeiske sentralbanken renten med 25 basispunkter som forventet. I Norge la sentralbanksjefen frem nye renteprognooser som var lavere enn ved forrige pengepolitiske rapport. Prognosene var dog høyere enn hva markedet hadde lagt til grunn, og vi må trolig vente til 2025 før vi ser første rentekutt i Norge. Som resultat av sentralbankens kommunikasjon steg norske markedsrenter, og bidro til styrking av den norske kronen.

I aksjemarkedet ble konsumsektoren månedens vinner, mens energisektoren ble månedens taper grunnet fall i energipriser. I Kina fikk man en etterlengtet børsoppgang mot slutten av måneden da kinesiske myndigheter senket utlånsrenter og kapitalkrav til banker for å stimulere økt økonomisk aktivitet og for å redde eiendomsmarkedet. Aksjemarkedet i Kina steg i overkant av 20 prosent mot slutten av måneden, og er opp over 30 prosent for året.

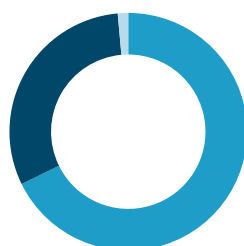
I september steg de korte rentene i Norge, mens lengre renter var tilnærmet uendret. I USA falt både korte og lange renter som følge av sentralbankens rentekutt. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon i porteføljen, noe som gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet hadde god avkastning i september, og havnet foran sin referanseindeks. På aksjesiden hadde fondet avkastning tilnærmet lik referanseindeks, hvor meravkastning i SKAGEN Kon-Tiki ble nullet av mindreavkastning i SKAGEN Global. Fondet leverte derimot meravkastning på rentesiden grunnet fondets korte rentedurasjon. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,1
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,1
Holberg Likviditet	12,3
Skagen Avkastning	9,3
Skagen Vekst	8,2
Skagen Kon-Tiki	6,6
Skagen Focus	6,4
Skagen Global	6,1
Storebrand Likviditet	5,6
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,0
<b>Total andel</b>	<b>92,6 %</b>

### 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

## 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](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorerrettigheter 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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.

