



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 134,80 NOK

Forvaltningskapital: 383 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

7,27 %

31.10.2024

ÅRLIG AVKASTNING

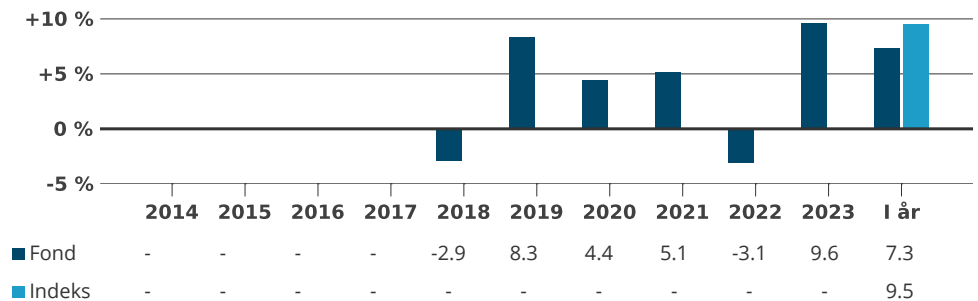
4,72 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Oktober 31.10.2024. 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 (%)	Nøkkel tall	1 år	3 år	5 år
Måned	0,19	0,25	Standardavvik	2,57	3,82	4,37
Hittil i år	7,27	9,54	Std.avvik indeks	2,83	-	-
12 måneder	9,60	12,74	Tracking error (TE)	1,06	-	-
3 år	4,80	-	Information ratio (IR)	-2,96	-	-
5 år	4,72	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,07	9,46 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for oktober 2024

**Det globale aksjemarkedet falt i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar i oktober, mens det steg drøyt 2 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.**

I oktober kom både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen i USA ytterligere ned, dog litt mindre enn hva markedet hadde forventet. I Europa var inflasjonen noe høyere enn ved de lave tallene fra september, men ikke langt unna markedets forventninger. Det verste inflasjonspresset har lagt seg i både Europa og USA, og USAs sentralbank retter nå fokuset mot arbeidsmarkedet for sine beslutninger om fremtidige rentekutt. Til tross for at kjerneinflasjonen falt mer enn hva markedet hadde forventet i Norge må vi fremdeles vente på første rentekutt grunnet den svake kronekursen. I oktober rettet markedet fokuset mot presidentvalget i USA, der høyere amerikanske renter i takt med økt tro på seier til Donald Trump har medført en styrkelse av dollar gjennom måneden. Markedet priser inn at en ny presidentperiode med Trump vil medføre litt høyere inflasjon og dermed også høyere renter enn ved en valgseier til Kamala Harris.

I aksjemarkedet ble finanssektoren månedens vinner, mens råvaresektoren ble månedens taper. Finanssektoren tjener godt på dagens høye rentenivå, og etter at halvparten av selskapene i finansindeksen har rapportert for tredje kvartal har nærmere 80% av selskapene slått analytikernes inntjeningsforventninger.

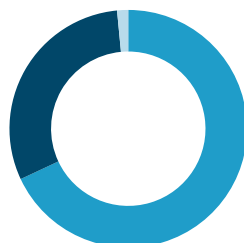
I oktober steg både korte og lange renter i Norge og USA. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondets korte rentedurasjon gjør renteporteføljen i fondet mindre sensitiv for rentebevegelser. I oktober bidro den korte durasjonen til at fondet leverte meravkastning på renteporteføljen. På aksjesiden havnet fondet noe bak indeks som følge av svak utvikling i SKAGEN Focus. Samlet havnet fondet marginalt bak indeks for måneden. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,0
Storebrand Global Obligasjon 1-3	14,9
Holberg Likviditet	12,1
Skagen Avkastning	9,2
Skagen Vekst	8,1
Storebrand Likviditet	6,7
Skagen Global	6,3
Skagen Focus	6,3
Skagen Kon-Tiki	6,2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	4,9
<b>Total andel</b>	<b>92,8 %</b>

## Aktivasammensetning



● Rentebærende	68,03 %
● Aksjer	30,46 %
● Kontanter	1,51 %

## 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 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/)

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.

