



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 135,20 NOK

Forvaltningskapital: 381 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

7,59 %

29.11.2024

ÅRLIG AVKASTNING

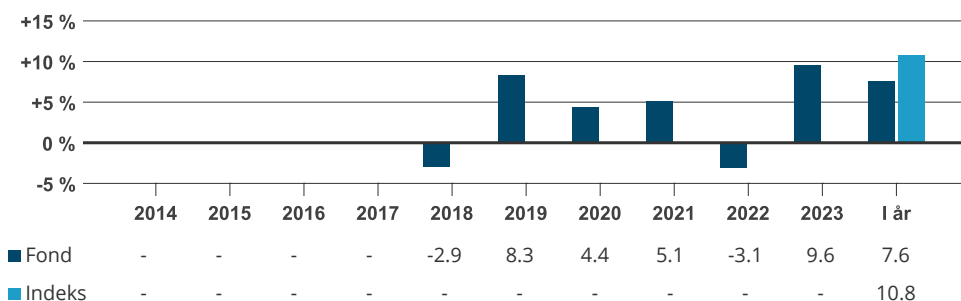
4,70 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for November 30.11.2024. 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 (%)	Nøkeltall	1 år	3 år	5 år
Måned	0,30	1,15	Standardavvik	2,32	3,81	4,37
Hittil i år	7,59	10,81	Std.avvik indeks	2,33	-	-
12 måneder	8,22	11,71	Tracking error (TE)	1,16	-	-
3 år	4,59	-	Information ratio (IR)	-2,86	-	-
5 år	4,70	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,07	9,75 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for november 2024

Det globale aksjemarkedet steg 4 prosent målt i norske kroner i november.

I november steg totalinflasjonen både i USA og Europa, mens kjerneinflasjonen var uendret begge steder som forventet. I Norge falt totalinflasjonen tilbake etter oppgangen i oktober, mens kjerneinflasjonen var under 3 prosent for første gang siden våren 2022. Mest oppmerksomhet fikk presidentvalget i USA, der Donald Trump gikk seirende ut. Valgresultatet sendte amerikanske børser til nye høyder, til tross for at en ny presidentperiode med Trump trolig vil medføre høyere inflasjon og derav høyere renter enn hva tilfellet ville blitt med Kamala Harris som president. I resten av verden falt derimot aksjemarkedet, mye grunnet Trumps lovnad om høyere tollsatser på importvarer.

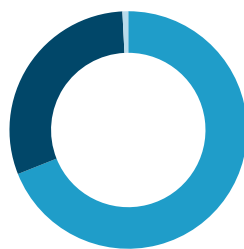
Syklisk konsum og finanssektoren ble månedens vinnere, der sistnevnte ble trukket opp etter Trumps valgseier og derav fremtidige forventninger om færre reguleringer og lavere kapitalkrav til banker. Råvaresektoren og helsesektoren ble månedens tapere, og var de eneste sektorene med negativ avkastning gjennom måneden.

I november falt både lange og korte renter markant i Norge, mens rentefallet var noe lavere i USA. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon, hvilket gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,0
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,1
Holberg Likviditet	12,2
Skagen Avkastning	9,3
Skagen Vekst	8,1
Storebrand Likviditet	6,9
Skagen Global	6,2
Skagen Focus	6,2
Skagen Kon-Tiki	6,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,2
Total andel	93,3 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	68,96 %
● Aksjer	30,25 %
● Kontanter	0,79 %

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

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/

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.