



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 134,93 NOK

Forvaltningskapital: 379 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

7,32 %

31.12.2024

ÅRLIG AVKASTNING

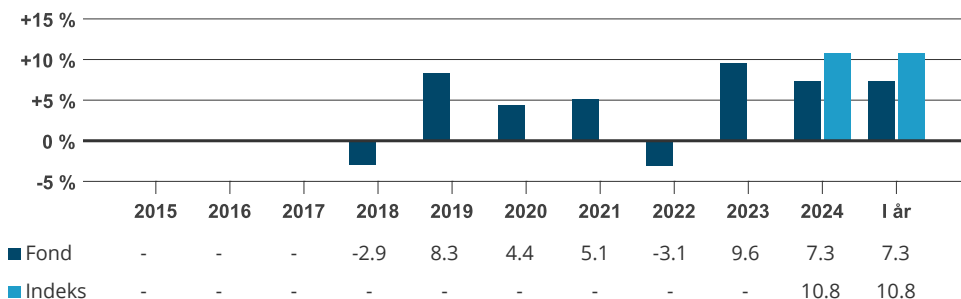
4,57 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Desember 31.12.2024. 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	-0,26	-0,02	Standardavvik	2,47	3,83	4,38
Hittil i år	7,32	10,78	Std.avvik indeks	2,46	-	-
12 måneder	7,32	10,78	Tracking error (TE)	1,14	-	-
3 år	4,45	-	Information ratio (IR)	-3,03	-	-
5 år	4,57	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,98	9,22 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for desember 2024

I desember falt det globale aksjemarkedet i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg i underkant av 1 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

Kjerneinflasjonen var uendret i både USA og Europa som forventet. Totalinflasjonen steg marginalt i USA og sank marginalt i Europa. Til tross for at totalinflasjonen kom noe ned i Norge steg kjerneinflasjonen tilbake til 3% etter nedgangen i november. Dette medførte at sentralbanken holdt styringsrenten uendret på rentemøtet i desember og dermed forble den uendret gjennom 2024. I USA var nye stillinger i arbeidsmarkedet tilbake til normalen etter at orkaner og streik slo kraftig ut på tallene for november. Amerikanske renter steg gjennom måneden og forventningene til antall rentekutt i 2025 avtok som følge av at markedet forbereder seg på høyere inflasjon og renter over lengre tid med Trump som ny president.

I aksjemarkedet var syklisk konsum og teknologisektoren månedens vinnere, mens råvaresektoren og energisektoren ble månedens tapere. Videre kan det nevnes at den danske børsindeksen falt i overkant av 10% som følge av at børskjempen Novo Nordisk falt drastisk etter offentliggjøring av skuffende data rundt deres fedmestudie.

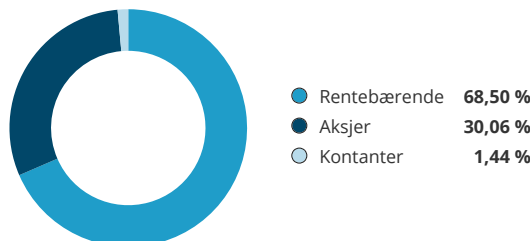
I desember steg både lange og korte renter i Norge og i USA. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon, hvilket gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet leverte svak negativ avkastning og havnet marginalt bak sin referanseindeks i desember, til tross for meravkastning på rentesiden. På aksjesiden havnet fondet bak sin indeks som følge av mindreavkastning i SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN Focus. Fondet leverte god avkastning i 2024, men avsluttet året noe bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,2
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,2
Holberg Likviditet	12,4
Skagen Avkastning	9,4
Skagen Vekst	8,0
Storebrand Likviditet	7,0
Skagen Global	6,3
Skagen Focus	6,1
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	6,0
Skagen Kon-Tiki	6,0
Total andel	94,6 %

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 selskappsspesifikke 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 investorrrettigheter 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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.

