



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 136,66 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

1,34 %

31.01.2025

ÅRLIG AVKASTNING

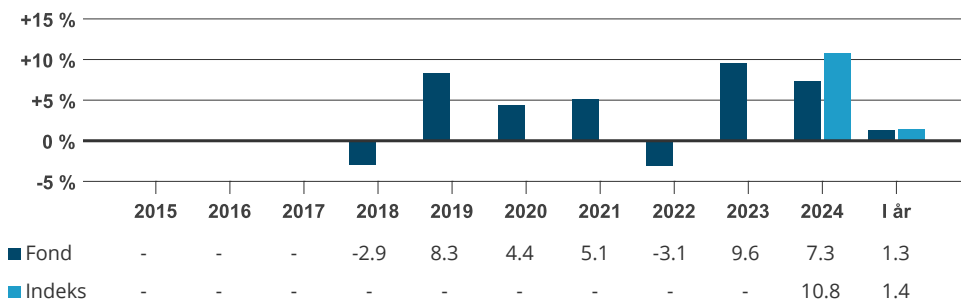
4,70 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Januar 31.01.2025. 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



Fra 01.04.2023 er fondets referanseindeks en 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. 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 (%)	Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Måned	1,34	1,43	Standardavvik	2,57	3,75	4,40
Hittil i år	1,34	1,43	Std.avvik indeks	2,52	-	-
12 måneder	7,93	11,50	Tracking error (TE)	1,13	-	-
3 år	5,34	-	Information ratio (IR)	-3,16	-	-
5 år	4,70	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,12	9,62 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for januar 2025

I januar steg det globale aksjemarkedet 3 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg 2 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg gjennom måneden.

Totalinflasjonen steg i både USA og Europa, helt i tråd med markedets forventning. Der kjerneinflasjonen var uendret i Europa, kom den marginalt ned i USA og noe lavere enn estimert på forhånd. I Norge fikk vi et markant fall i både totalinflasjon og kjerneinflasjon der inflasjonstallene kom ut lavere enn ventet. Der sentralbankene i Norge og USA holdt renten uendret, fikk vi et ytterligere rentekutt av den europeiske sentralbanken. Nyhetsbildet i januar var preget av presidentinnsettelsen av Donald Trump og vedtakene han hittil har signert som ny president. I tiden fremover knyttes det stor spenning til høyere tollsatser fra USA og motsatser fra respektive handelspartnere.

I aksjemarkedet var helsesektoren og finans månedens vinnere, mens teknologisektoren ble månedens taper som eneste sektor med negativ avkastning. Teknologisektoren falt som følge av at det kinesiske selskapet DeepSeek lanserte en språkmodell som potensielt kan utfordre Chat GPT, noe som skapte uro blant fjorårets vinnere innen kunstig intelligens.

Til tross for større bevegelser på både korte og lange renter underveis i måneden, var rentene tilnærmet uendret i både Norge og USA ved månedsslutt. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon, hvilket

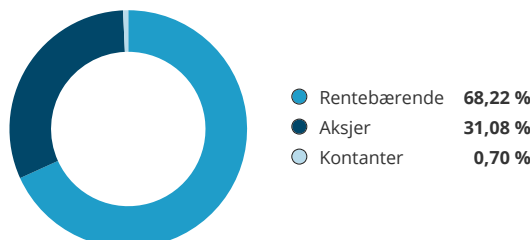
gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet leverte positiv avkastning i januar, der samtlige underliggende aksjefond hadde positiv avkastning. På aksjesiden leverte fondet meravkastning, godt hjulpet av SKAGEN Global og SKAGEN Kon-Tiki. Fondet fikk en solid start på året, men havnet marginalt bak indeks som følge av mindreavkastning på rentesiden.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,3
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,3
Holberg Likviditet	12,4
Skagen Avkastning	9,5
Skagen Vekst	8,3
Skagen Global	6,5
Storebrand Likviditet	6,4
Skagen Kon-Tiki	6,3
Skagen Focus	6,3
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	6,0
Total andel	95,2 %

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

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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.

