



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 137,35 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

1,85 %

28.02.2025

ÅRLIG AVKASTNING

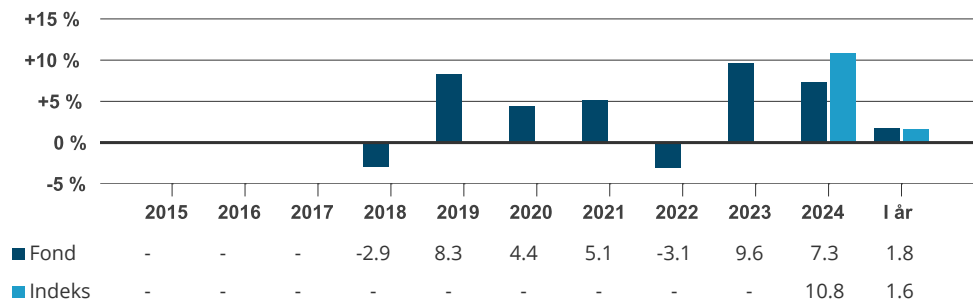
5,26 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Februar 28.02.2025. 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 (%)	Nøkkel tall	1 år	3 år	5 år
Måned	0,51	0,17	Standardavvik	2,50	3,50	4,24
Hittil i år	1,85	1,60	Std.avvik indeks	2,51	-	-
12 måneder	7,18	9,94	Tracking error (TE)	1,27	-	-
3 år	6,17	-	Information ratio (IR)	-2,16	-	-
5 år	5,26	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,14	9,31 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for februar 2025

### I februar falt det globale aksjemarkedet i underkant av en prosent.

I USA steg både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen mer enn markedet hadde forventet. I Europa var totalinflasjonen noe opp som forventet. Inflasjonstallene i Norge var også noe opp i februar.

Nyhetsbildet var i all hovedsak knyttet til Donald Trump og varsler om nye tollsatser. Tidlig i februar ble det varslet importtoll på varer fra Kina, Canada og Mexico, og mot slutten av måneden kom varselet om økt toll på import fra EU. USA innførte også universal importtoll på stål og aluminium. Videre har det blitt knyttet stor spenning til USAs holdning til krigen i Ukraina, hvilket har medført forventning om økt pengebruk til forsvar i Europa. Til tross for et dystert nyhetsbilde knyttet til handelskrig og geopolitikk, har aksjemarkedet klart seg bra. Det globale aksjemarkedet er fremdeles opp for året, godt hjulpet av solid oppgang i europeiske og kinesiske aksjer.

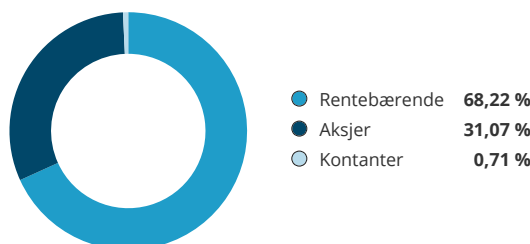
I USA falt både korte og lange renter. I Norge falt de korte rentene en del, mens de lengre rentene var tilnærmet uendret. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon, hvilket gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning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

Fondet leverte positiv avkastning i februar, og havnet foran sin referanseindeks. SKAGEN Global og SKAGEN Kon-Tiki var de største bidragsyterne til meravkastning på aksjesiden. Fondet har fått en god start på året, og ligger godt foran indeks.

## 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
<b>Total andel</b>	<b>95,2 %</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 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.