



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 134,25 NOK

Forvaltningskapital: 365 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: 0,69 %

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

-0,45 %

31.03.2025

ÅRLIG AVKASTNING

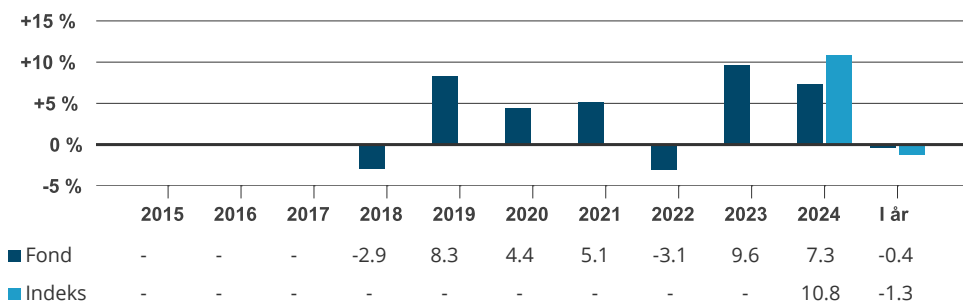
5,70 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mars 31.03.2025. 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	-2,25	-2,84	Standardavvik	3,44	3,83	3,85
Hittil i år	-0,45	-1,29	Std.avvik indeks	4,17	-	-
12 måneder	2,84	4,76	Tracking error (TE)	1,51	-	-
3 år	5,40	-	Information ratio (IR)	-1,27	-	-
5 år	5,70	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,80	7,34 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for mars 2025

Det globale aksjemarkedet falt i overkant av 3 prosent målt i amerikanske dollar i mars, mens det falt 10 prosent målt i norske kroner som følge av at kronen styrket seg markant gjennom måneden.

I både USA og Europa kom totalinflasjonen og kjerneinflasjonen noe ned, litt mer enn hva markedet hadde ventet på forhånd. I Norge fikk vi derimot et inflasjonssjokk, der inflasjonen steg markant og langt mer enn markedets forventning. Inflasjonssjokket førte videre til at det første rentekuttet lot vente på seg, samtidig som det reduserte anslaget for antall rentekutt vi kan forvente i år. Aksjemarkedet har vært preget av uro, mye grunnet Donald Trumps signaler om globale tollsatser og forventning om motsatser fra handelspartnere. Videre har det vært knyttet spenning til fredsforhandlingene mellom Russland og Ukraina der også USA spiller en sentral rolle.

Samtlige sektorer i aksjemarkedet hadde nedgang i mars målt i norske kroner. Energisektoren var månedens vinner med en marginal nedgang, mens teknologisektoren ble månedens taper med en nedgang på nærmere 15%.

I USA falt korte renter marginalt, mens lengre renter var tilnærmet uendret. Som følge av nevnte inflasjonssjokk steg både korte og lange renter i Norge. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon,

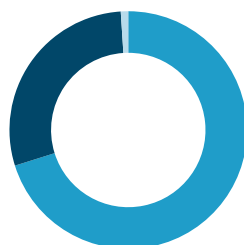
hvilket gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet leverte negativ avkastning i mars, men havnet foran indeks da samtlige underliggende aksjefond leverte meravkastning mot sine respektive indekser. Som følge av nedgang i aksjemarkedet har fondet levert marginal negativ avkastning hittil i år. Fondet ligger dog fremdeles godt foran indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,4
Storebrand Global Obligasjon 1-3	16,0
Holberg Likviditet	13,0
Skagen Avkastning	9,9
Skagen Vekst	7,7
Storebrand Likviditet	6,3
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	6,2
Skagen Global	6,0
Skagen Kon-Tiki	6,0
Skagen Focus	5,7
Total andel	95,1 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	70,15 %
● Aksjer	28,84 %
○ Kontanter	1,01 %

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 selskapsspesifikke 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 investorerrettigheter 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.