



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 169,48 NOK

Forvaltningskapital: 454 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 60 % aksjeindekser og 40 % renteindekser: 33 % MSCI All Country World Index, 12 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 12 % MSCI Emerging Markets Index, 3 % MSCI All Country World Index Real Estate IMI (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 16 % NOLIQSTD, 16 % NORM2FRN, 8 % NORM123D3

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,96 %

Løpende kostnader: 0,96 %

Antall investeringer: 14

SFDR: Artikkel 6



Stein Svalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 60 passer for deg som ønsker bra avkastning over tid, men som samtidig er opptatt av at porteføljen ikke skal svinge for mye i verdi. Kombinasjonen av 60 prosent aksjefond og 40 prosent rentefond gir en god spredning med mulighet for god avkastning over tid. Din investeringshorisont bør være minst 3-5 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 60

RISIKO



3 av 7

AVKASTNING I ÅR

11,79 %

31.10.2024

ÅRLIG AVKASTNING

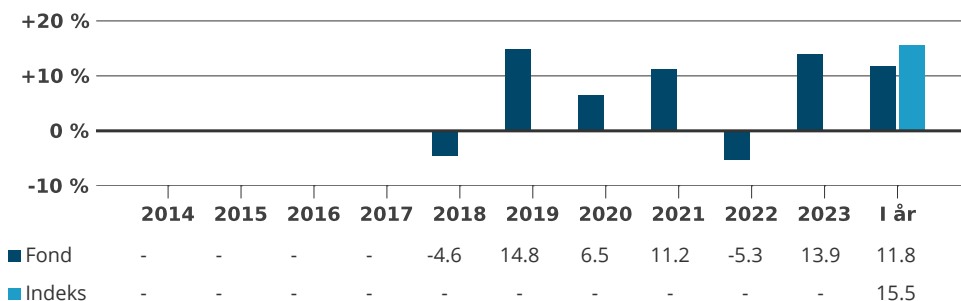
7,66 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Oktober 31.10.2024. 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	0,56	0,83	Standardavvik	5,07	6,43	6,89
Hittil i år	11,79	15,48	Std.avvik indeks	5,18	-	-
12 måneder	14,88	19,33	Tracking error (TE)	1,91	-	-
3 år	7,25	-	Information ratio (IR)	-2,33	-	-
5 år	7,66	-				
10 år	-	-				
Siden start	7,18	14,12 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for oktober 2024

Det globale aksjemarkedet falt i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar i oktober, mens det steg drøyt 2 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

I oktober kom både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen i USA ytterligere ned, dog litt mindre enn hva markedet hadde forventet. I Europa var inflasjonen noe høyere enn ved de lave tallene fra september, men ikke langt unna markedets forventninger. Det verste inflasjonspresset har lagt seg i både Europa og USA, og USAs sentralbank retter nå fokuset mot arbeidsmarkedet for sine beslutninger om fremtidige rentekutt.

Til tross for at kjerneinflasjonen falt mer enn hva markedet hadde forventet i Norge må vi fremdeles vente på første rentekutt grunnet den svake kronekursen. I oktober rettet markedet fokuset mot presidentvalget i USA, der høyere amerikanske renter i takt med økt tro på seier til Donald Trump har medført en styrkelse av dollar gjennom måneden. Markedet priser inn at en ny presidentperiode med Trump vil medføre litt høyere inflasjon og dermed også høyere renter enn ved en valgseier til Kamala Harris.

I aksjemarkedet ble finanssektoren månedens vinner, mens råvaresektoren ble månedens taper. Finanssektoren tjener godt på dagens høye rentenivå, og etter at halvparten av selskapene i

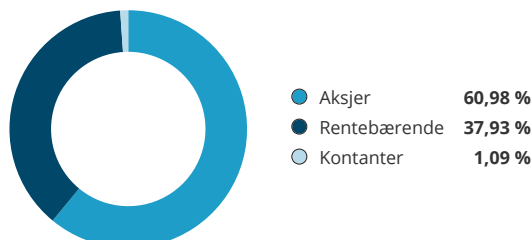
finansindeksen har rapportert for tredje kvartal har nærmere 80% av selskapene slått analytikernes inntjeningsforventninger.

Fondet leverte positiv avkastning gjennom måneden, men havnet marginalt bak referanseindeks. SKAGEN Vekst leverte god avkastning mot sin referanseindeks, mens SKAGEN m2 og SKAGEN Focus havnet noe bak sine respektive indekser. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	15,8
Skagen Vekst	12,8
Skagen Focus	11,4
Skagen Global	10,5
Skagen Kon-Tiki	9,6
Skagen Avkastning	7,0
M&G Lux Positive Impact Fund	5,4
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	4,8
Storebrand Likviditet	3,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,8
Total andel	85,0 %

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.

