



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 169,15 NOK

Forvaltningskapital: 451 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

11,43 %

31.12.2024

ÅRLIG AVKASTNING

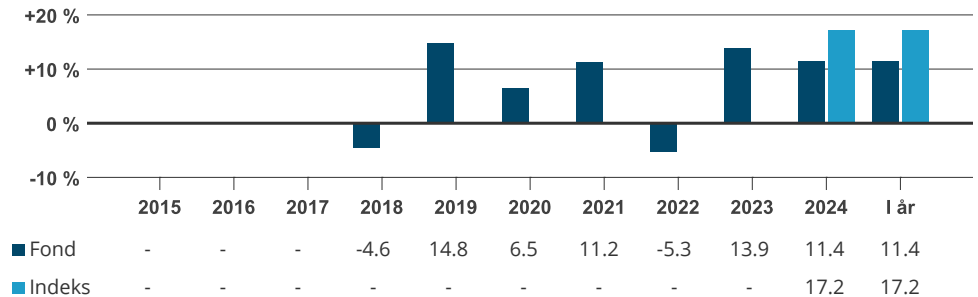
7,33 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport 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	-0,63	0,17	Standardavvik	5,02	6,44	6,91
Hittil i år	11,43	17,16	Std.avvik indeks	4,52	-	-
12 måneder	11,43	17,16	Tracking error (TE)	1,87	-	-
3 år	6,34	-	Information ratio (IR)	-3,06	-	-
5 år	7,33	-				
10 år	-	-				
Siden start	6,97	13,62 *				

*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.

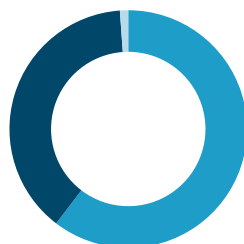
I aksjemarkedet var syklisk konsum og teknologisektoren månedens vinnere, mens råvaresektoren og energisektoren ble månedens tapere. Videre kan det nevnes at den danske børsindeksen falt i overkant av 10% som følge av at børs kjempem Novo Nordisk falt drastisk etter offentliggjøring av skuffende data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

Fondet leverte negativ avkastning i desember. Til tross for at SKAGEN Vekst og SKAGEN m2 presterte bedre enn sine respektive indekser, havnet fondet bak referanseindeks som følge av mindreavkastning i SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN Focus. Fondet leverte solid avkastning i 2024, men avsluttet året en del bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	16,1
Skagen Vekst	12,5
Skagen Focus	11,4
Skagen Global	10,6
Skagen Kon-Tiki	9,1
Skagen Avkastning	7,1
M&G Lux Positive Impact Fund	5,4
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	5,0
Storebrand Likviditet	3,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,8
Total andel	84,9 %

Aktivasammensetning



● Aksjer	60,38 %
● Rentebærende	38,49 %
○ Kontanter	1,13 %

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.