



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 164,92 NOK

Forvaltningskapital: 432 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: 1,00 %

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. Kombineringen 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

-2,38 %

31.03.2025

ÅRLIG AVKASTNING

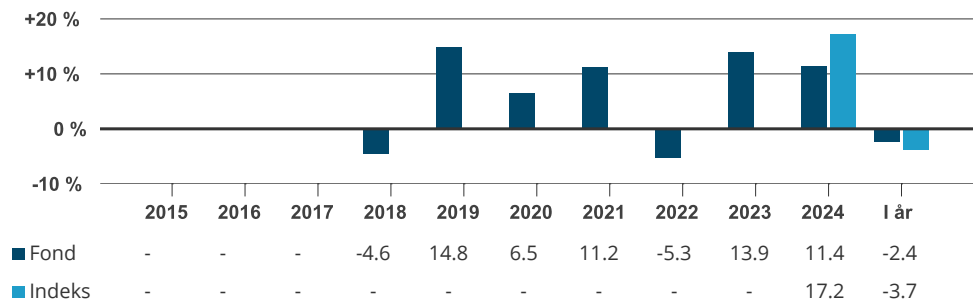
8,51 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport 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 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. 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 (%)
Måned	-4,64	-5,41
Hittil i år	-2,38	-3,65
12 måneder	1,51	4,56
3 år	7,31	-
5 år	8,51	-
10 år	-	-
Siden start	6,43	9,78 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkel tall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	6,68	6,70	6,51
Std.avvik indeks	7,44	-	-
Tracking error (TE)	2,20	-	-
Information ratio (IR)	-1,39	-	-

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.

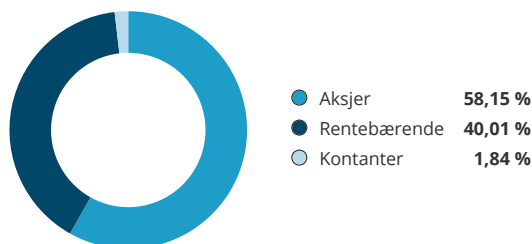
Samtlige sektorer i aksjemarkedet hadde nedgang i mars målt i norske kroner. Energisektoren var månedens vinner med en marginal nedgang, mens teknologisektoren ble månedens taper med en nedgang på nærmere 15%.

I et fallende marked leverte fondet negativ avkastning i mars. Samtlige underliggende fond leverte meravkastning mot sine respektive indekser og fondet havnet godt foran sin referanseindeks. Fondet har levert negativ avkastning hittil i år, men ligger godt foran indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	16,3
Skagen Vekst	12,5
Skagen Focus	10,6
Skagen Global	10,1
Skagen Kon-Tiki	9,7
Skagen Avkastning	7,5
M&G Lux Positive Impact Fund	5,1
Storebrand Likviditet	4,2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	4,0
Storebrand Global Obligasjon 1-3	4,0
Total andel	84,0 %

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 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 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.