



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 122,56 NOK

Forvaltningskapital: 304 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: 0,70 %

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 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

6,89 %

31.05.2023

ÅRLIG AVKASTNING

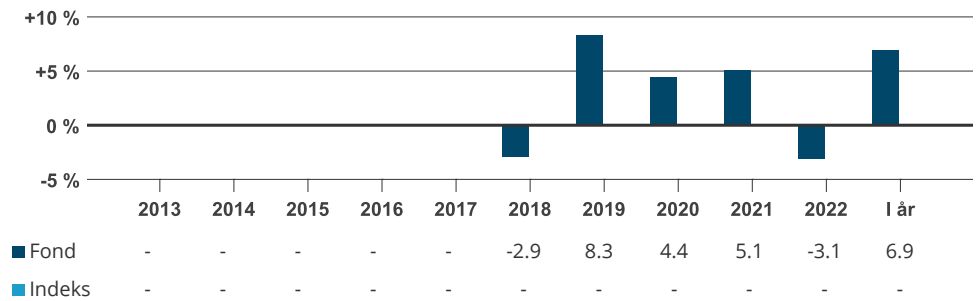
3,76 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mai 31.05.2023. 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 investeringsnivå 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 | 2 år | 3 år |
|-------------|----------|------------|------------------------|------|------|------|
| Måned       | 0,27     | 0,68       | Standardavvik          | -    | -    | 3,90 |
| Hittil i år | 6,89     | -          | Std.avvik indeks       | -    | -    | -    |
| 12 måneder  | 6,67     | -          | Tracking error (TE)    | -    | -    | -    |
| 3 år        | 5,26     | -          | Information ratio (IR) | -    | -    | -    |
| 5 år        | 3,76     | -          |                        |      |      |      |
| 10 år       | -        | -          |                        |      |      |      |
| Siden start | 3,41     | 1,79 *     |                        |      |      |      |

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for mai 2023

**Det globale aksjemarkedet hadde nokså flat utvikling i mai, og endte måneden ned en snau prosent målt i lokal valuta. Ytterligere svekkelse av den norske kronen bidro derimot til at de fleste indeksene steg målt i norske kroner.**

Mai måned bar lenge preg av usikkerhet rundt amerikansk statsgjeld og landets gjeldstak, og markedet pustet lettet ut da det ble enighet om å heve gjeldstaket mot slutten av måneden. Inflasjonstall for USA og Europa overrasket begge marginalt på nedsiden da inflasjonsnivåene kom noe ned fra forrige måling, hvilket er positive nyheter.

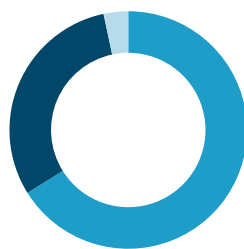
Til tross for at majoriteten av Selects underliggende fond leverte positiv avkastning gjennom måneden, tapte fondet terreng til referanseindeksen som følge av solid utvikling i IT-sektoren. Som resultat av ytterligere svekkelse av den norske kronen, steg både korte og lange norske renter i mai.

Lav durasjon i renteporteføljen bidrar til at fondet er mindre sensitivt for renteøkninger, og de høye rentene gir nå god løpende avkastning for renteporteføljen. Selv om fondet falt noe tilbake mot indeks i mai, er fondet fremdeles foran sin referanseindeks hittil i år.

## Innhold

| Største beholdninger             | Andel (%)     |
|----------------------------------|---------------|
| Skagen Høyrente                  | 18,0          |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 | 15,0          |
| Holberg Likviditet               | 12,3          |
| Skagen Avkastning                | 9,0           |
| Skagen Vekst                     | 8,0           |
| Skagen Global                    | 6,4           |
| Skagen Kon-Tiki                  | 6,2           |
| Skagen Focus                     | 6,0           |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20   | 4,9           |
| Storebrand Likviditet            | 4,5           |
| <b>Total andel</b>               | <b>90,4 %</b> |

### Aktivasammensetning



|                |         |
|----------------|---------|
| ● Rentebærende | 66,12 % |
| ● Aksjer       | 30,54 % |
| ● Kontanter    | 3,34 %  |

## 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

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](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorerrettigheter er tilgjengelig på [www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/](http://www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/)

Beslutningen om å investere i et fond må hensynta alle karakteristika ved fondet. Informasjon om bærekraft i våre fond finnes på [www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/](http://www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/)

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.