



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 122,61 NOK

Forvaltningskapital: 314 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

6,93 %

30.06.2023

ÅRLIG AVKASTNING

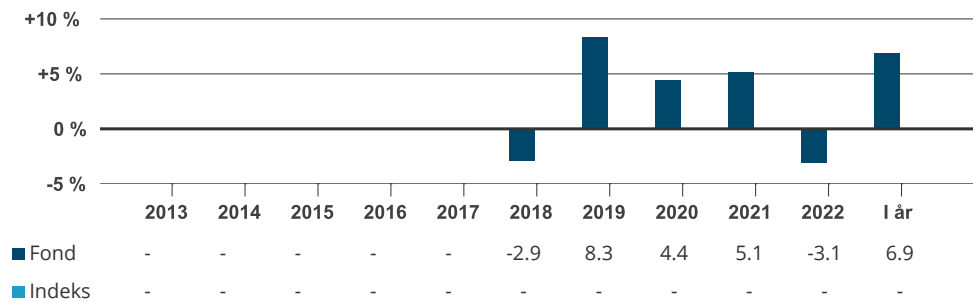
3,92 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Juni 30.06.2023. 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 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	2 år	3 år
Måned	0,04	-0,10	Standardavvik	-	-	3,83
Hittil i år	6,93	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	8,71	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	4,68	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	3,92	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,37	1,69 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for juni 2023

Det globale aksjemarkedet hadde positiv utvikling i juni, og steg ca. 6 prosent gjennom måneden målt i lokal valuta. Som følge av styrkelse av den norske kronen endte det globale aksjemarkedet opp i overkant av 1,5 prosent i juni målt i norske kroner.

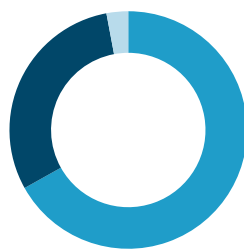
Nok en måned har vært preget av forventninger rundt inflasjonstall og sentralbankers styringsrenter, og der amerikansk og europeisk inflasjon overrasket marginalt på nedsiden, kom norsk inflasjon ut høyere enn hva markedet hadde forventet. Resultatet av høyere inflasjonstall og en svak norsk krone bidro til løft i sentralbankens rentekurve samt dobbeltheving av den norske styringsrenten. Dette resulterte videre i markant økning i korte og lange renter, samt styrking av den norske kronen.

Lav durasjon i renteporteføljen gjør fondet mindre sensitivt for renteøkninger, og de høye rentene gir nå god løpende avkastning for renteporteføljen. Fondet hadde marginal positiv avkastning og meravkastning mot indeks gjennom måneden, og ligger nå litt foran indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Høyrente	17,9
Storebrand Global Obligasjon 1-3	14,9
Holberg Likviditet	13,5
Skagen Avkastning	9,0
Skagen Vekst	8,2
Skagen Global	6,2
Skagen Kon-Tiki	6,1
Skagen Focus	6,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	4,8
Storebrand Likviditet	4,3
Total andel	91,1 %

Aktivasammensetning



● Rentebærende	66,88 %
● Aksjer	30,17 %
● Kontanter	2,95 %

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

En oversikt over investorerrettigheter er tilgjengelig på 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/

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