



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 136,55 NOK

Forvaltningskapital: 371 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: 0,69 %

Antall investeringer: 12

SFDR: Artikkel 6



Stein Svalstad
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

AVKASTNING I ÅR

1,26 %

30.05.2025

ÅRLIG AVKASTNING

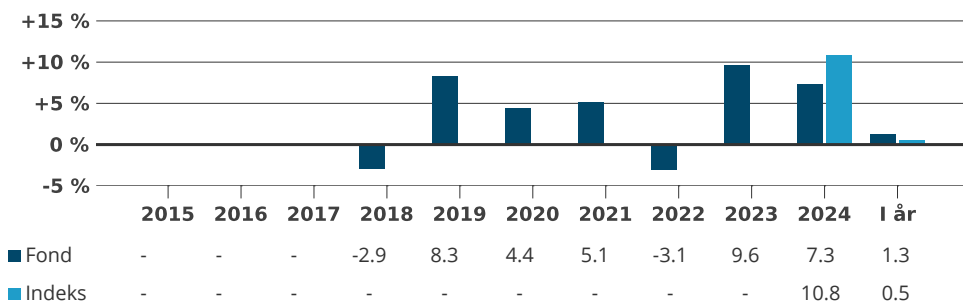
5,37 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Mai 31.05.2025. 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 kursstap.

Historisk avkastning NOK



Fra 01.04.2023 er fondets referanseindeks en 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. 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	1,39	1,42
Hittil i år	1,26	0,48
12 måneder	4,68	6,51
3 år	5,88	-
5 år	5,37	-
10 år	-	-
Siden start	3,94	7,64 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	3,56	3,86	3,59
Std.avvik indeks	4,26	-	-
Tracking error (TE)	1,49	-	-
Information ratio (IR)	-1,22	-	-

Forvalterkommentar for mai 2025

Det globale aksjemarkedet steg med seks prosent målt i amerikanske dollar i mai. Grunnet videre fall i dollaren forblir denne endringen tilnærmet uendret i andre valutaer, også i norske kroner.

Den samlede inflasjonen i USA viser en nedgående trend, og endte noe lavere enn markedets forventninger. I Europa og Norge var både den generelle inflasjonen og kjerneinflasjonen lavere enn ventet.

Aksjemarkedet følger fortsatt nøye med på USA, og den betydelige oppgangen i mai kommer blant annet etter at Trump valgte å utsette tollkrigen mot Kina i 90 dager. Aksjemarkedet i fremvoksende økonomier opplevde også oppgang i mai, men noe lavere enn industrilandene. Til tross for sterk oppgang i markedet er det fortsatt mye usikkerhet, men analytikere forventer at den positive trenden vil fortsette fremover.

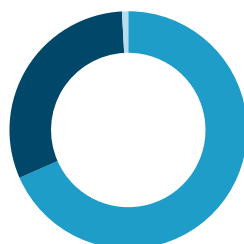
Den amerikanske sentralbanken holdt som ventet renten uendret i mai. Det ble signalisert at banken ønsker bedre forståelse av hvordan økt toll vil påvirke økonomien før det eventuelt gjøres rentekutt. I mai har de korte og lange rentene økt i USA, Europa og Norge. Det er de amerikanske lange rentene som har dratt med seg de andre landene.

Fondet leverte positiv avkastning i mai, og ligger fremdeles godt foran indeks med positiv avkastning hittil i år.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	17,9
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,6
Holberg Likviditet	12,9
Skagen Avkastning	9,8
Skagen Vekst	8,4
Skagen Focus	6,5
Skagen Global	6,3
Skagen Kon-Tiki	6,1
Storebrand Likviditet	6,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,9
Total andel	95,3 %

Aktivasammensetning



Rentebærende	68,41 %
Aksjer	30,74 %
Kontanter	0,85 %

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.