



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 138,25 NOK

Forvaltningskapital: 378 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

2,52 %

30.06.2025

ÅRLIG AVKASTNING

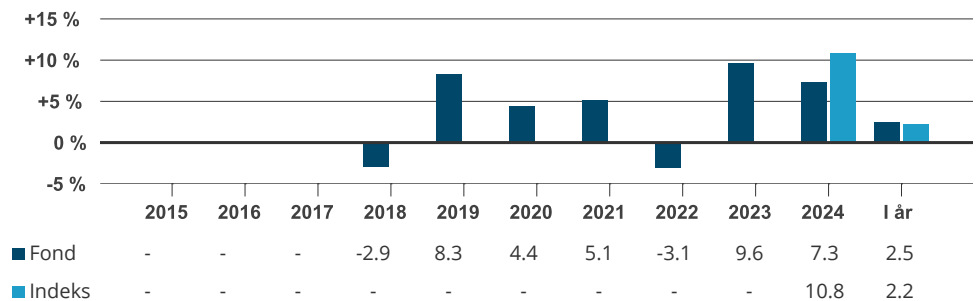
5,28 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for juni 30.06.2025. 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	1,24	1,70
Hittil i år	2,52	2,19
12 måneder	5,33	6,66
3 år	7,01	-
5 år	5,28	-
10 år	-	-
Siden start	4,05	8,15 *

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Standardavvik	3,66	3,62	3,57
Std.avvik indeks	4,31	-	-
Tracking error (TE)	1,29	-	-
Information ratio (IR)	-1,04	-	-

Forvalterkommentar for juni 2025

Etter en ganske turbulent vår endte andre kvartal 2025 nokså sterkt. Juni var en måned preget av både usikkerhet og optimisme – hovedsakelig drevet av krisen i Midtøsten og sterke amerikanske nøkkeltall. Tariffpausen mellom USA og flere land bidro også til positive handelsutsikter som igjen ble reflektert i aksjemarkedet.

Juni var også en måned med positive nyheter for aksjemarkedet på rentesiden. I Norge fikk vi vårt første rentekutt på fem år, og det er forventet flere rentekutt i USA i løpet av året. Dette er ikke fullt så gode nyheter for rentesiden, og vi ser at flere investorer nå flytter pengene over til aksjer ettersom den løpende avkastningen i renteplasseringer blir lavere når renten kuttes. Men i et turbulent aksjemarked er det lurt med renteplasseringer for best mulig risikojustert avkastning.

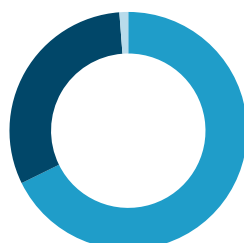
Inflasjonen i Norge er ventet å ligge på samme nivåer som i mai måned, rundt 3%. Dette er noe høyere enn Norges Banks mål, men vi ser en nedgående trend sammenlignet med tidligere måneder. I Europa og USA er inflasjonen forventet å stige noe fra mai. For Europa vil dette si at inflasjonen er ventet å treffe ECBs målområde, mens for USA kan dette svekke presset på Fed for raske renteendringer.

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

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	17,7
Storebrand Global Obligasjon 1-3	15,4
Holberg Likviditet	12,7
Skagen Avkastning	9,8
Skagen Vekst	8,5
Skagen Focus	6,7
Skagen Kon-Tiki	6,3
Skagen Global	6,2
Storebrand Likviditet	5,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,9
Total andel	95,0 %

Aktivasammensetning



Rentebærende	67,73 %
Aksjer	31,07 %
Kontanter	1,20 %

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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.