



Del av Storebrand

Fakta om fondet

ISIN: NO0010786411

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 145,01 NOK

Forvaltningskapital: 374 MNOK

Referanseindeks: Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 30 % aksjeindekser og 70 % renteindekser: 18 % MSCI All Country World Index, 6 % VINX Benchmark Cap Net, 6 % MSCI Emerging Markets Index, 28 % NORM123D3, 14 % NOLIQSTD, 28 % BB Agg Corp 1-10 OECD Hedged to NOK.

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Antall investeringer: 15



Tore Jørgen Rye
Forvaltet fondet siden
01. november 2025

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. Fondet plasserer normalt 10-50 prosent av midlene i aksjefond og 50-90 prosent i rentefond og bankinnskudd. Resultatene i de underliggende verdipapirfondene skapes over tid, og det gjør også fondets avkastning. 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. Fra 1. januar 2026 innføres markedssyn i forvaltningen av SKAGEN Select-fondene.

Informasjon om kostnader

For å forstå hvordan kostnader påvirker investeringen og den forventede avkastningen, se nøkkelinformasjonen (KID)

Løpende kostnader: 0,68 % (Hvor forvaltningshonoraret utgjør 0,68 %)

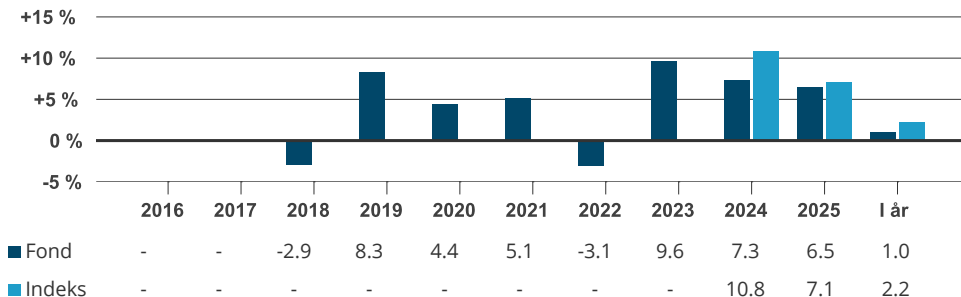
SKAGEN Select 30

Månedssrapport for Mai 31.05.2026. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Dette er markedsføring. Vennligst les prospektet før du tar en endelig investeringsbeslutning.

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 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 (%)	Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Måned	1,29	1,94	Standardavvik	4,77	3,70	3,92
Hittil i år	0,99	2,21	Std.avvik indeks	4,36	3,91	-
12 måneder	6,50	9,16	Tracking error (TE)	1,59	1,32	-
3 år	5,71	7,81	Information ratio (IR)	-1,71	-1,58	-
5 år	4,62	-				
10 år	-	-				
Siden start	4,19	8,05 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Risikoindikator (SRI)

Vi har klassifisert dette fondet som **2 av 7**, som innebærer en lav risikoklasse.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. En lav risikoklasse rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som lav. Eksempler på risikoer som ikke nødvendigvis fanges opp av risikoindikatoren: hendelsesrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, motpartsrisiko, derivatarisiko og valutarisiko. Dersom fondet investerer i verdipapirer i en annen valuta enn fondets basisvaluta påvirkes verdien av endringer i vekslingskursen. I tillegg kan verdien av din utbetaling påvirkes hvis din lokale valuta er en annen enn fondets valuta. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Forvalterkommentar for mai 2026

Porteføljen er diversifisert med aksjefond og rentefond innenfor vårt bærekraftige rammeverk. Aksjedelen domineres av de tradisjonsrike aksjefondene fra SKAGEN med betydelig vekt i de fire aksjefondene SKAGEN Kon-Tiki, SKAGEN Global, SKAGEN Focus og SKAGEN Vekst.

Nordiske aksjer steg 4,2 prosent i mai. Globale aksjer steg 4 prosent og aksjer fra fremvoksende økonomier steg 9,1 prosent. Norsk pengemarked steg 0,28 prosent, norske obligasjoner steg 0,88 prosent og norsk kreditt steg 0,79 prosent. I mai hadde vi i snitt 10 prosentpoeng mer aksjer enn

referanseindeks. Denne overvekten ga oss en positiv allokeringseffekt på 0,33 prosent i mai, dessverre tapte vi tydelig på underfond, seleksjonseffekten trakk oss ned 0,91 prosentpoeng. Tapet mot referanseindeks skyldes i all hovedsak de tre "kjernefondene" SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN Vekst. Vi tjente på SKAGEN Focus.

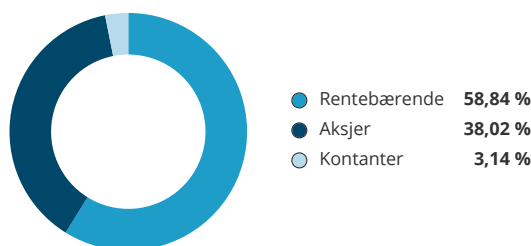
Tre måneder etter Iran-angrepet er Hormuzstredet i praksis fortsatt stengt. Selv om oljeprisen har svingt kraftig, har den falt tydelig gjennom mai. Forventningene er at stredet vil åpnes og at det globale oljetilbudet øker igjen. Forhandlingene mellom USA og Iran virker å være reelle, selv om det har vært brudd på våpenhvilen og signalene fra partene har svingt frem og tilbake. Mange steder i verden og spesielt i sør-øst Asia har rasjonering, nedstengning og konsekvenser av mindre oljetilgang allerede vært en realitet en god stund. I USA og Europa har prisene begynt å stige - spesielt bensinpriser - og inflasjonsforventningene har trukket oppover.

Vi har solgt av markedsoppgangen i mai og litt til. Det betyr at vi har om lag åtte prosent mer aksjer enn referanseindeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Storebrand Nordic High Yield	18,0
Storebrand Global Kreditt IG	12,0
Skagen Vekst	11,9
Storebrand Kort Kreditt IG	8,0
Storebrand Global Indeks	6,2
Storebrand Global Obligasjon	6,0
Skagen Kon-Tiki	5,9
Skagen Focus	5,0
Storebrand Norsk Kreditt IG	5,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,0
Total andel	82,9 %

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

Artikkel 6

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Det tas hensyn til bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale forhold eller har bærekraftige investeringer som mål. Produktet vurderer bærekraftsrisikoer i sin investeringsprosess. Se prospekt for nærmere informasjon om fondets bærekraftsegenskaper.

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 selskappspesifikke 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/