



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 149,20 NOK

Forvaltningskapital: 405 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 60 % aksjeindekser og 40 % renteindekser: 33 % MSCI All Country World Index, 12 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 12 % MSCI Emerging Markets Index, 3 % MSCI All Country World Index Real Estate IMI (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 16 % NOLIQSTD, 16 % NORM2FRN, 8 % NORM123D3

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,96 %

Løpende kostnader: 0,96 %

Antall investeringer: 14

SFDR: Artikkel 6



Stein Svalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 60 passer for deg som ønsker bra avkastning over tid, men som samtidig er opptatt av at porteføljen ikke skal svinge for mye i verdi. Kombinasjonen av 60 prosent aksjefond og 40 prosent rentefond gir en god spredning med mulighet for god avkastning over tid. Din investeringshorisont bør være 5 år eller mer. 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 60

RISIKO



4 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

12,12 %

31.05.2023

ÅRLIG AVKASTNING

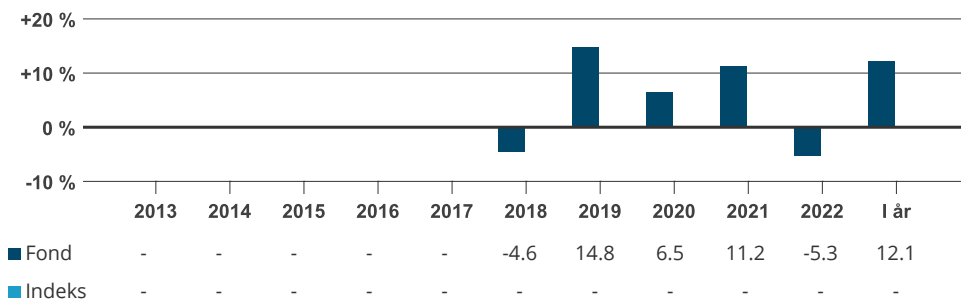
6,68 %

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 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	0,73	1,37	Standardavvik	-	-	6,40
Hittil i år	12,12	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	11,38	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	9,46	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	6,68	-				
10 år	-	-				
Siden start	6,68	3,47 *				

*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.

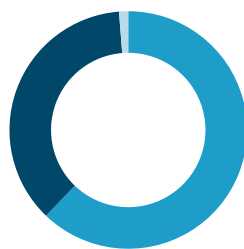
Til tross for at majoriteten av Selects underliggende fond leverte positiv avkastning gjennom måneden, tapte fondet terreng til referanseindeksen som følge av solid utvikling i IT-sektoren. Som resultat av ytterligere svekkelse av den norske kronen, steg både korte og lange norske renter i mai.

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	14,8
Skagen Vekst	13,2
Skagen Focus	11,5
Skagen Global	10,9
Skagen Kon-Tiki	10,2
Skagen Avkastning	6,6
M&G Lux Positive Impact Fund	5,5
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	4,7
Storebrand Likviditet	4,0
Holberg Likviditet	3,9
Total andel	85,2 %

Aktivasammensetning



● Aksjer	62,17 %
● Rentebærende	36,58 %
● Kontanter	1,25 %

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.