



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786429

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 161,14 NOK

Forvaltningskapital: 432 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 minst 3-5 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 60

RISIKO



4 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

6,28 %

31.05.2024

ÅRLIG AVKASTNING

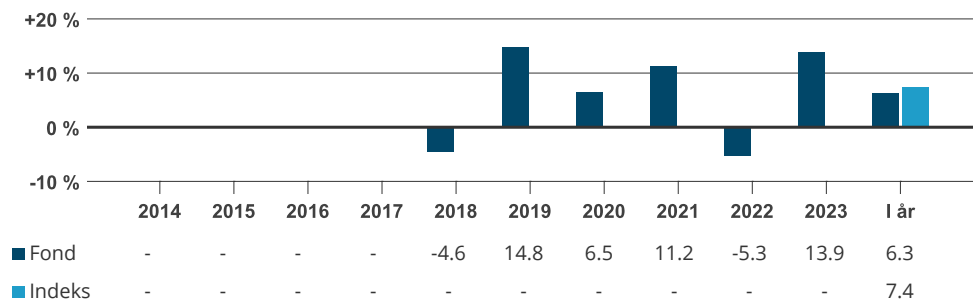
7,97 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mai 31.05.2024. 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	-1,26	-0,82	Standardavvik	-	-	6,45
Hittil i år	6,28	7,44	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	8,00	10,79	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	6,49	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	7,97	-				
10 år	-	-				
Siden start	6,86	12,48 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for mai 2024

**Det globale aksjemarkedet steg over 4 prosent målt i amerikanske dollar i mai, mens det falt 1 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg markant gjennom måneden.**

I Norge fortsatte nedgangen for både totalinflasjon og kjerneinflasjon, men inflasjonstallene var noe høyere enn markedets forventninger. Der inflasjonen i USA falt i tråd med markedets forventninger, kom inflasjonstallene ut noe høyere enn forventet i Europa. Kombinasjonen av positive inflasjonstall, høyere arbeidsledighet og færre nyansettelser bidro til at amerikanske renter falt gjennom måneden.

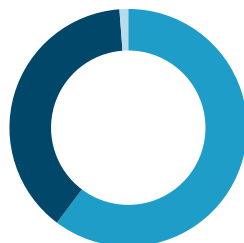
Markedet venter fremdeles at det første rentekuttet i USA kommer til høsten, mens den europeiske sentralbanken er ventet å senke renten allerede i juni. I aksjemarkedet ble teknologisektoren månedens vinner gjennom videre oppgang i de såkalte «Magnificent 7». Energisektoren ble månedens taper, mye grunnet fall i oljeprisen. I rentemarkedet falt amerikanske renter noe mer enn norske renter, hvilket var en medvirkende årsak til kronestyrkelsen gjennom måneden.

Mai var en tøff måned der fondet endte ned både på absolutt avkastning og relativ avkastning. SKAGEN m2 var den beste bidragsyteren i fondet og leverte solid meravkastning mot sin referanseindeks. SKAGEN Global hadde en tyngre måned og havnet tilsvarende bak sin referanseindeks. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	16,1
Skagen Vekst	12,9
Skagen Focus	11,4
Skagen Global	10,3
Skagen Kon-Tiki	9,6
Skagen Avkastning	7,2
M&G Lux Positive Impact Fund	5,1
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	4,6
Storebrand Likviditet	3,9
Holberg Likviditet	3,8
<b>Total andel</b>	<b>85,0 %</b>

### Aktivasammensetning



● Aksjer	60,25 %
● Rentebærende	38,56 %
● Kontanter	1,19 %

## 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 selskapsespesifikke forhold. Før tegning oppfordres det til å lese fondenes nøkkelinformasjon og prospekt, som også inneholder informasjon om kostnader, på [www.skagenfondene.no/fond](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorrettigheter er tilgjengelig på [www.skagenfondene.no/kontakt-oss/investorers-rettigheter/](http://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/](http://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.