



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786403

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 110,44 NOK

Forvaltningskapital: 74 MNOK

Referanseindeks: sammensatt indeks bestående av 15 % aksjeindekser og 85 % renteindekser: 9 % MSCI All Country World Index, 3 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 3 % MSCI Emerging Markets Index (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 49 % NORM123D3, 18 % NORM2FRN, 18 % NOLIQSTD

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 0,58 %

Løpende kostnader: 0,58 %

Antall investeringer: 12

SFDR: Artikkel 6



Stein Svaalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 15 passer for deg som ønsker litt høyere avkastning enn på en tradisjonell sparekonto, men samtidig ønsker lav risiko. Kombinasjonen av 15 prosent aksjefond og 85 prosent rentefond gir en robust løsning som er rustet mot store 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 15

RISIKO



3 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

2,64 %

31.05.2024

ÅRLIG AVKASTNING

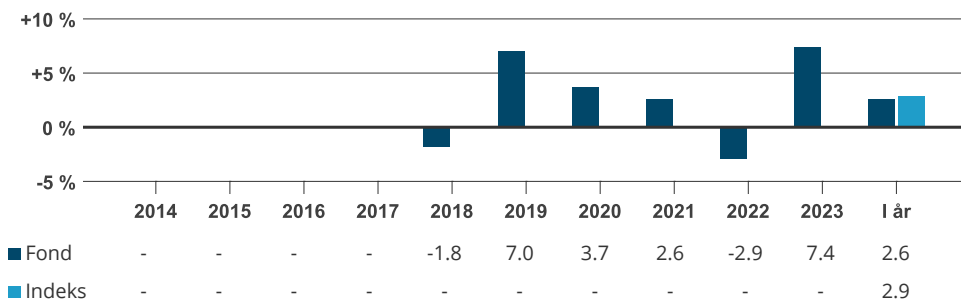
3,29 %

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	0,24	0,36	Standardavvik	-	-	2,89
Hittil i år	2,64	2,85	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	5,94	6,50	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	2,66	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	3,29	-				
10 år	-	-				
Siden start	2,86	6,33 *				

*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.

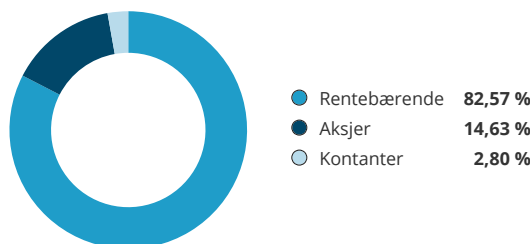
I mai falt både korte og lange renter i USA og i Norge. Rentenedgangen var noe større i USA, og var en medvirkende årsak til kronestyrkelsen gjennom måneden. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon i porteføljen, noe som gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet leverte flat avkastning i mai, og endte måneden i tråd med indeks. Fondet har levert god avkastning hittil i år, men ligger marginalt bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Holberg Likviditet	17,7
Storebrand Global Obligasjon 1-3	17,3
Skagen Likviditet	17,0
Skagen Avkastning	8,9
Storebrand Global Kreditt IG	6,7
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	5,9
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	4,7
Storebrand Likviditet	4,4
Skagen Focus	4,0
Skagen Vekst	4,0
Total andel	90,5 %

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

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 selskappsspesifikke 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/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.