



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786403

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 110,92 NOK

Forvaltningskapital: 71 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

3,08 %

28.06.2024

ÅRLIG AVKASTNING

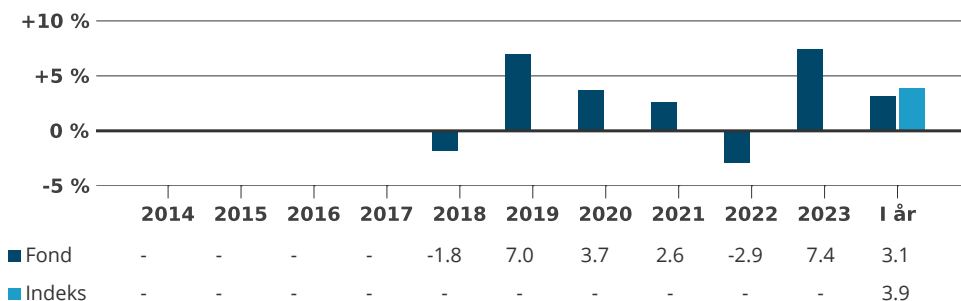
3,15 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Juni 30.06.2024. 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 (%)	Nøkkel tall	1 år	2 år	3 år
Måned	0,43	1,01	Standardavvik	-	-	-
Hittil i år	3,08	3,89	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	6,23	8,02	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	2,64	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	3,15	-				
10 år	-	-				
Siden start	2,89	6,79 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for juni 2024

**Det globale aksjemarkedet steg over 2 prosent målt i amerikanske dollar i juni, mens det steg i underkant av 4 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.**

I både USA og Norge fortsatte nedgangen for både totalinflasjon og kjerneinflasjon, med lavere inflasjonstall enn hva markedet hadde forventet. I Europa var inflasjonstallene i juni noe opp fra foregående måned, men helt i tråd med markedets forventninger. Den europeiske sentralbanken senket som ventet styringsrenten i begynnelsen av måneden som resultat av at inflasjonen har kommet godt ned over tid.

Til tross for at arbeidsledigheten i USA nådde sitt høyeste nivå siden 2022 går det fremdeles godt i den amerikanske økonomien. Kombinasjonen av sterke sysselsettingstall og en litt mer sticky inflasjon medfører at vi trolig må vente til senhøsten før første rentekutt i USA. I aksjemarkedet ble teknologisektoren den store vinneren med en oppgang på over 10 prosent målt i norske kroner. Sektoren ble drevet av videre oppgang i de såkalte «Magnificent 7».

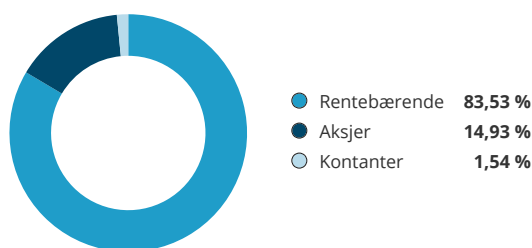
Der både korte og lange renter kom litt ned i USA som følge av gode inflasjonstall, var lange renter noe ned og korte renter noe opp i Norge. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon i porteføljen, noe som gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Til tross for at fondet leverte positiv avkastning gjennom måneden, havnet fondet bak sin referanseindeks. På aksjesiden leverte SKAGEN Global best absolutt avkastning, men havnet marginalt bak indeks. SKAGEN Focus hadde en tøffere måned, og endte juni med negativ avkastning samtidig som fondet havnet et stykke bak indeks. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Holberg Likviditet	18,5
Skagen Likviditet	17,7
Storebrand Global Obligasjon 1-3	17,1
Skagen Avkastning	9,0
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	6,2
Storebrand Global Kreditt IG	6,0
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	4,8
Storebrand Likviditet	4,2
Skagen Vekst	4,0
Skagen Focus	4,0
<b>Total andel</b>	<b>91,5 %</b>

### 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 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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.

