



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786403

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 112,84 NOK

Forvaltningskapital: 72 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

4,87 %

30.08.2024

ÅRLIG AVKASTNING

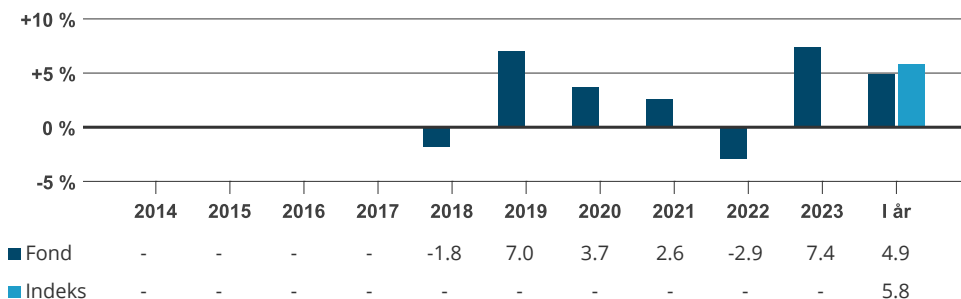
3,35 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for August 31.08.2024. 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	3 år	5 år
Måned	0,34	0,54	Standardavvik	2,03	2,96	3,77
Hittil i år	4,87	5,84	Std.avvik indeks	2,16	-	-
12 måneder	7,53	9,37	Tracking error (TE)	0,75	-	-
3 år	3,04	-	Information ratio (IR)	-2,36	-	-
5 år	3,35	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,06	7,34 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for august 2024

**Det globale aksjemarkedet steg 2,5 prosent målt i amerikanske dollar i august, mens det hadde flat utvikling målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg gjennom måneden.**

I USA fortsatte nedgangen i både totalinflasjon og kjerneinflasjon, der totalinflasjonen var på 2-tallet for første gang siden mars 2021. I Eurosonen steg totalinflasjonen marginalt, mens kjerneinflasjonen var stabil fra måneden før – helt i tråd med markedets forventninger. Også i Norge steg totalinflasjonen noe etter det overraskende fallet i juli, mens kjerneinflasjonen holdt seg stabil som forventet.

Aksjemarkedet fikk en brutal start på måneden da det ble rapportert at arbeidsledigheten i USA var markant høyere enn spådd på forhånd. Økt resesjonsfrykt kombinert med at den japanske sentralbanken satte opp renten bidro til investorflukt og brutal nedgang på månedens tredje handelsdag. Etter hvert som flere betryggende sysselsettingstall bidro til redusert resesjonsfrykt, kom aksjemarkedet sterkt tilbake. Helsesektoren ble månedens vinner slik den ofte gjør i litt turbulente måneder. Videre ble energisektoren månedens taper som følge av vesentlig fall i energiprisene i siste halvdel av måneden.

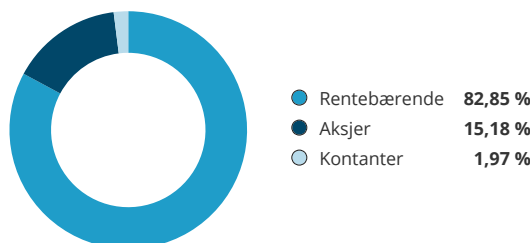
I august falt både lange og særlig korte renter i Norge og USA. Fondet ligger fremdeles med kort rentedurasjon i porteføljen, noe som gjør det mindre sensitivt for rentebevegelser. Rentene er fremdeles på et attraktivt høyt nivå, hvilket gir god løpende avkastning i renteporteføljen.

Fondet hadde positiv utvikling i august, men havnet marginalt bak sin referanseindeks. Den relative avkastningen kan forklares gjennom fondets korte rentedurasjon, samt eksponeringen i SKAGEN Focus som hadde en tøff måned. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles bak indeks.

## Innhold

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

