



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786403

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 107,67 NOK

Forvaltningskapital: 67 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 Svalestad**  
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

3,97 %

28.04.2023

ÅRLIG AVKASTNING

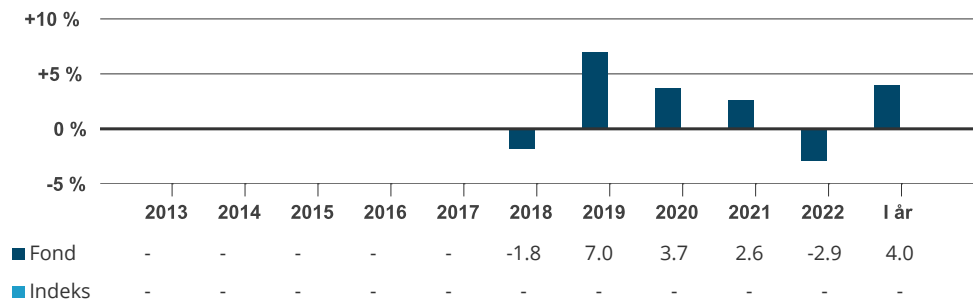
2,54 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for April 30.04.2023. 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 investeringsnivåer 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	0,84	0,59	Standardavvik	-	-	2,94
Hittil i år	3,97	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	3,52	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	3,41	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	2,54	-				
10 år	-	-				
Siden start	2,39	0,59 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for april 2023

**Globale aksjemarkeder hadde en positiv utvikling i april måned, primært drevet av oppgang i det amerikanske og europeiske markedet. Inflasjonsnivået har kommet et stykke ned fra rekordnivåene forrige sommer, særlig i USA der man nå ser indikasjoner på at inflasjonen nærmer seg under kontroll.**

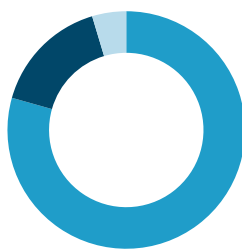
Selskapsrapportering for første kvartal har hittil hatt positiv effekt på det amerikanske markedet, hvor de store techselskapene har slått markedets forventning til selskapenes resultater. Til tross for flat utvikling i fremvoksende markeder, hvor det kinesiske markedet endte måneden ned, bidro SKAGEN Kon-Tiki til positiv avkastning for porteføljen gjennom god aksjeplukking også i Kina.

SKAGEN Global var blant fondene som presterte best i april, primært drevet av god aksjeplukking. Utviklingen i korte renter var noe opp, men lange renter var relativt flatt. Lave rentebevegelser kombinert med dagens høye rentenivå ga god løpende avkastning for renteporteføljen. De nevnte faktorene, samt ytterligere svekkelse av kronekursen, bidro til solid avkastning for fondet i måneden.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Høyrente	18,0
Storebrand Global Obligasjon 1-3	16,9
Holberg Likviditet	15,2
Skagen Avkastning	9,1
Storebrand Global Kreditt IG	6,0
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	5,3
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	4,9
Cash equivalent	4,7
Skagen Global	4,3
Skagen Vekst	4,2
<b>Total andel</b>	<b>88,7 %</b>

### Aktivasammensetning



● Rentebærende	<b>79,37 %</b>
● Aksjer	<b>15,99 %</b>
● Kontanter	<b>4,64 %</b>

## 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](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorerrettigheter er tilgjengelig på [www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/](http://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/](http://www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/)

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.