



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786403

Startdato, andelsklasse: 05.05.2017

Startdato, fond: 05.05.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 113,74 NOK

Forvaltningskapital: 56 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: 0,55 %

Antall investeringer: 11

SFDR: Artikkel 6



Silje Simonsen Viste
Forvaltet fondet siden
19. mai 2025

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



2 av 7

AVKASTNING I ÅR

4,25 %

29.08.2025

ÅRLIG AVKASTNING

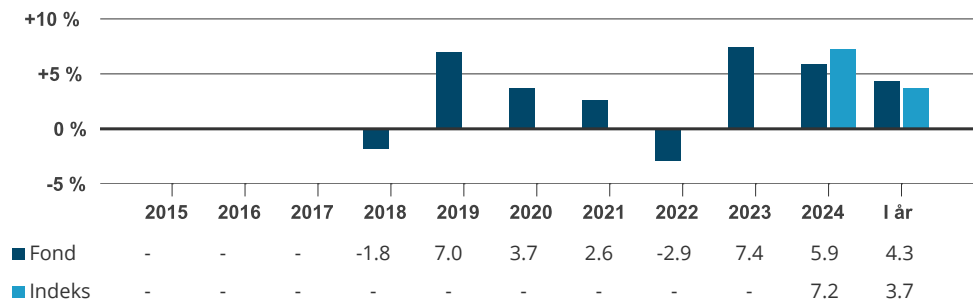
4,02 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for August 31.08.2025. 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 kursstap.

Historisk avkastning NOK



Fra 01.04.2023 er fondets referanseindeks en 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. Fondet har tidligere hatt referanseindekser som ikke representerte fondets risikoprofil og mandat fullt ut. Historisk avkastning for indeksene er derfor ikke tatt med. Fondet hadde ikke formell referanseindeks før 01.07.2020. Perioder over 12 mnd viser gjennomsnittlig årlig avkastning.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Måned	0,38	0,34	Standardavvik	2,16	2,48	2,59
Hittil i år	4,25	3,65	Std.avvik indeks	2,70	-	-
12 måneder	5,47	5,28	Tracking error (TE)	1,06	-	-
3 år	6,13	-	Information ratio (IR)	0,29	-	-
5 år	4,02	-				
10 år	-	-				
Siden start	3,33	6,38 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for august 2025

Globalt ble august en god måned for aksjemarkedet – Oslo Børs var opp 1,3%, mens både globale og fremvoksende økonomier steg med henholdsvis 2,6% og 1,3% målt i lokal valuta.

Den positive trenden i det globale aksjemarkedet ble drevet av en sterk inntjeningssesong i USA og forventninger om rentekutt fra Fed. De teknologitunge sektorene fortsetter å være driverne av den positive veksten. Noen av de største risikofaktorene i aksjemarkedet er fortsatt usikkerheten rundt handelspolitikk og toll, ekstrem konsentrasjon i teknologiselskaper, og overopphetede verdsettelsler.

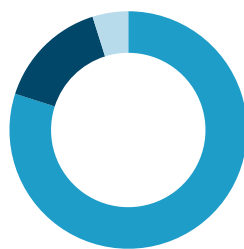
Totalinflasjonen i Europa steg marginalt til 2,1% i august, mens kjerneinflasjonen holdt seg uendret på 2,3%. Inflasjonen i USA har avtatt fra toppnivåene, men kjerneinflasjonen fortsetter å ligge over Feds 2%-mål. Dette har skapt uro rundt renteutviklingen, men i august signaliserte sentralbanksjefen, Jerome Powell, at rentekutt snart kan være aktuelt. I Norge blir inflasjonstallene for august publisert i midten av september, men for juli endte både totalinflasjonen og kjerneinflasjon noe høyere enn ventet.

Fondet fortsette å levere solid avkastning, og ligger et godt stykke foran indeks hittil i år.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Likviditet	18,0
Storebrand Global Obligasjon 1-3	17,3
Holberg Likviditet	16,0
Skagen Avkastning	9,5
Storebrand Global Kreditt IG	6,9
Storebrand Likviditet	6,2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	6,1
Skagen Vekst	4,0
Skagen Focus	4,0
Skagen Global	3,9
Total andel	91,9 %

Aktivasammensetning



Rentebærende	79,94 %
Aksjer	15,20 %
Kontanter	4,86 %

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

En oversikt over investorrettigheter 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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.