



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786437

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 163,88 NOK

Forvaltningskapital: 334 MNOK

**Referanseindeks:** referanseindeks er en sammensatt indeks bestående av 80 % aksjeindekser og 20 % renteindekser: 44 % MSCI All Country World Index, 16 % MSCI Nordic Countries IMI Index/All Country World Index ex. Nordic Countries, 16 % MSCI Emerging Markets Index, 4 % MSCI All Country World Index Real Estate IMI (daily traded total return net \$ målt i norske kroner), 12 % NOLIQSTD, 8 % NORM2FRN

**Minste tegningsbeløp:** 250 NOK

**Fast forvaltningshonorar:** 1,23 %

**Løpende kostnader:** 1,23 %

**Antall investeringer:** 10

**SFDR:** Artikkel 6



**Stein Svalestad**  
Forvaltet fondet siden  
23. mars 2017

## Investeringsstrategi

SKAGEN Select 80 passer for deg som er opptatt av muligheten for god avkastning over tid, men som likevel ikke ønsker fullt ut de svingningene som aksjemarkedet kan gi. 80 prosent aksjefond i porteføljen gir høy forventet avkastning, men de 20 prosent rentefondene er et stabiliserende element. Din investeringshorisont bør være minst 5 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 80

RISIKO



4 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

15,46 %

31.05.2023

ÅRLIG AVKASTNING

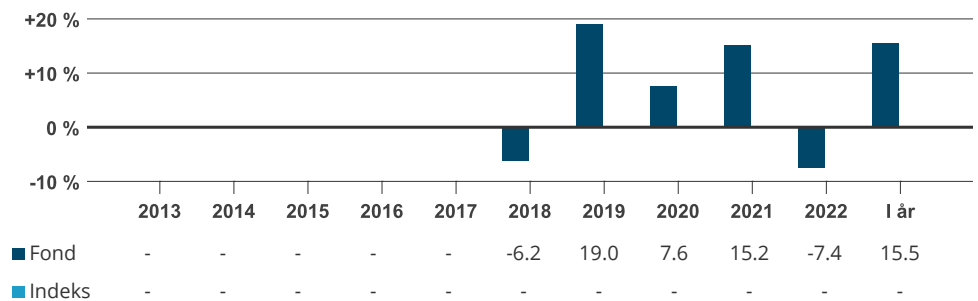
8,26 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mai 31.05.2023. 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 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	0,83	1,81	Standardavvik	-	-	8,24
Hittil i år	15,46	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	13,64	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	11,85	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	8,26	-				
10 år	-	-				
Siden start	8,31	4,50 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for mai 2023

**Det globale aksjemarkedet hadde nokså flat utvikling i mai, og endte måneden ned en snau prosent målt i lokal valuta. Ytterligere svekkelse av den norske kronen bidro derimot til at de fleste indeksene steg målt i norske kroner.**

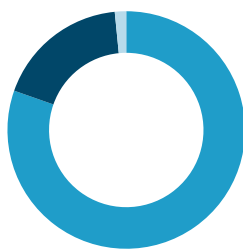
Mai måned bar lenge preg av usikkerhet rundt amerikansk statsgjeld og landets gjeldstak, og markedet pustet lettet ut da det ble enighet om å heve gjeldstaket mot slutten av måneden. Inflasjonstall for USA og Europa overrasket begge marginalt på nedsiden da inflasjonsnivåene kom noe ned fra forrige måling, hvilket er positive nyheter.

Selv om majoriteten av Selects underliggende fond leverte positiv avkastning gjennom måneden, tapte fondet terreng til referanseindeksen som følge av solid utvikling i IT-sektoren. Til tross for at globale eiendomsaksjer falt noe tilbake i mai, leverte SKAGEN m2 både positiv avkastning og meravkastning mot indeks som følge av god aksjeplukking. Etter en solid start på året falt fondet noe tilbake mot indeks i mai, og fondet er nå marginalt bak indeks hittil i år.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	16,0
Skagen Focus	15,1
Skagen Høyrente	14,7
Skagen Global	14,5
Skagen Kon-Tiki	14,3
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	6,1
M&G Lux Positive Impact Fund	5,7
Skagen M2	5,2
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	3,5
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,4
<b>Total andel</b>	<b>98,4 %</b>

### Aktivasammensetning



● Aksjer	80,37 %
● Rentebærende	18,08 %
● Kontanter	1,55 %

## 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 investorrettigheter 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.