



## Fakta om fondet

**ISIN:** NO0010786437

**Startdato, andelsklasse:** 23.03.2017

**Startdato, fond:** 23.03.2017

**Domisil:** NO

**Andelskurs (NAV):** 160,75 NOK

**Forvaltningskapital:** 343 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

13,26 %

31.10.2023

ÅRLIG AVKASTNING

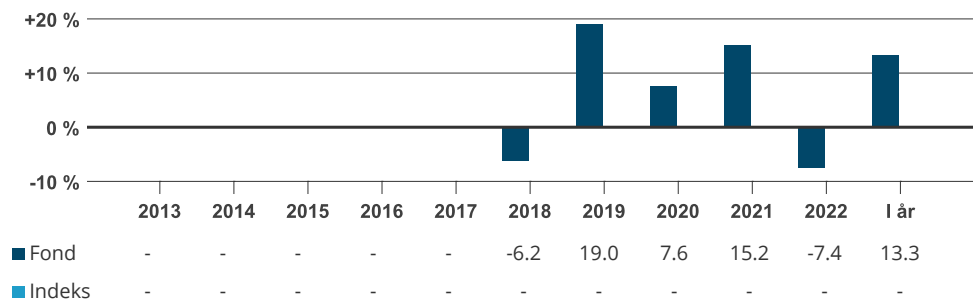
8,77 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Oktober 31.10.2023. 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	0,25	1,31	Standardavvik	-	-	8,22
Hittil i år	13,26	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	16,86	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	8,99	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	8,77	-				
10 år	-	-				
Siden start	7,45	3,63 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for oktober 2023

**I oktober falt det globale aksjemarkedet 3 prosent målt i dollar, mens det styrket seg i underkant av 2 prosent målt i norske kroner som følge av ytterligere svekkelse av kronkursen.**

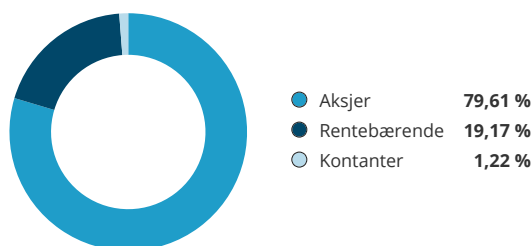
Inflasjonstillene fortsatte å komme inn rundt forventning i USA, og noe lavere enn forventning i Europa og Norge. Til tross for at flere selskaper leverte kvartalsrapporter i tråd med eller bedre enn forventning, falt aksjemarkedet som følge av økt geopolitisk uro gjennom konflikten mellom Israel og Palestina, samt økning i lange renter. Sentralbankenes kommunikasjon om at renten skal holdes "higher for longer" medførte at de lange rentene steg gjennom måneden, særlig i USA der den amerikanske tiåringen passerte 5 prosent for første gang siden 2007. Økt rentedifferanse mellom de lange rentene i USA og Norge resulterte i ytterligere svekkelse av den norske kronen.

Selv om de fleste av fondets underliggende fond leverte positiv avkastning i måneden, havnet fondet noe bak referanseindeksen i måneden. SKAGEN Global var beste bidragsyter i fondet, både i absolutt og relativ avkastning. Fondet ligger fremdeles marginalt bak indeks hittil i år.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	16,3
Skagen Focus	15,3
Skagen Høyrente	15,2
Skagen Global	14,4
Skagen Kon-Tiki	14,3
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	5,7
Skagen M2	5,3
M&G Lux Positive Impact Fund	4,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,9
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	3,4
<b>Total andel</b>	<b>98,8 %</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

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.