



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786437

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 166,26 NOK

Forvaltningskapital: 367 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

17,14 %

30.11.2023

ÅRLIG AVKASTNING

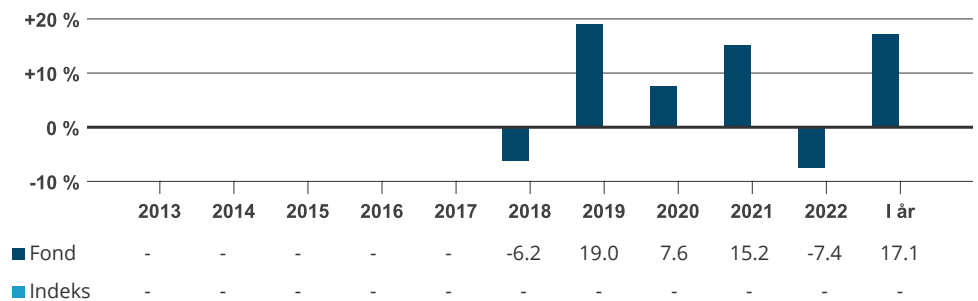
8,89 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for November 30.11.2023. 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	3,43	4,45	Standardavvik	-	-	8,10
Hittil i år	17,14	-	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	15,49	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	8,64	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	8,89	-				
10 år	-	-				
Siden start	7,89	8,24 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for november 2023

I november steg det globale aksjemarkedet 9 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg i overkant av 5 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg gjennom måneden.

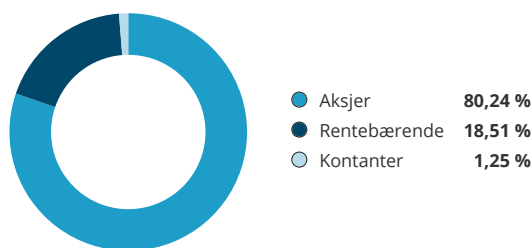
I både USA og Eurosonen kom inflasjonstallene ut lavere enn markedets forventninger, og markedet priser nå inn at rentetoppen er nådd både i USA og i Europa. Forventninger om rentetopp var særlig gode nyheter for IT-selskaper med inntjening frem i tid, og IT-sektoren ble derfor den store vinneren i november. Oljetunge Oslo Børs steg i underkant av to prosent, til tross for at oljeprisen falt gjennom måneden. Videre styrket den norske kronen seg i november, særlig mot amerikansk dollar som følge av lavere rentedifferanse mellom de lange rentene i Norge og USA.

Selv om alle underliggende fond leverte positiv avkastning i måneden, havnet fondet noe bak referanseindeksen i november. SKAGEN Focus var beste bidragsyter i fondet målt i relativ avkastning. Fondet ligger nå litt bak indeks hittil i år.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	16,3
Skagen Focus	15,6
Skagen Høyrente	14,8
Skagen Global	14,6
Skagen Kon-Tiki	14,5
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	5,6
Skagen M2	5,6
M&G Lux Positive Impact Fund	4,8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,7
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	3,3
Total andel	98,8 %

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 selskapsesifikke 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 notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.