



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786437

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 173,33 NOK

Forvaltningskapital: 390 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

4,45 %

29.02.2024

ÅRLIG AVKASTNING

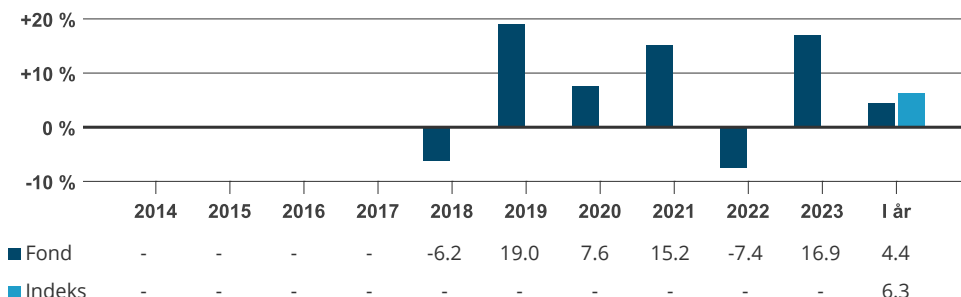
9,36 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Februar 29.02.2024. 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	3,12	4,43	Standardavvik	-	-	8,02
Hittil i år	4,45	6,30	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	12,47	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	8,38	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	9,36	-				
10 år	-	-				
Siden start	8,25	14,30 *				

\*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for februar 2024

**I februar steg det globale aksjemarkedet 4 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg 6 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.**

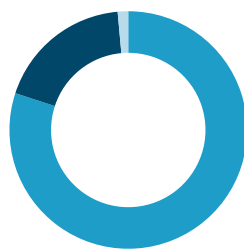
Til tross for at inflasjonen kom noe ned i både USA og Europa, havnet inflasjonstallene høyere enn markedets forventninger. I kombinasjon med sterke sysselsettingstall, bidro inflasjonen til at forventningene til første rentekutt i USA ble forskjøvet fra mai til juni. Videre ble markedets forventninger for antall rentekutt i 2024 kraftig nedjustert både i USA og Europa. Sektorene for konsumvarer og teknologi ble de store vinnerne i februar, mye grunnet sterk kvartalsrapportering. De såkalte selskapene i «Magnificent 7» fortsatte oppgangen fra januar, og steg nærmere 14 prosent i februar.

Til tross for at fondet leverte sterk absolutt avkastning gjennom måneden, havnet fondet bak referanseindeksen i februar. SKAGEN Global og SKAGEN Kon-Tiki var beste bidragsytere både i form av absolutt- og relativ avkastning, men fondet ble trukket ned av noe svak relativ avkastning i SKAGEN Focus. Fondet har levert god avkastning hittil i år, men ligger noe bak indeks.

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	16,5
Skagen Focus	15,2
Skagen Likviditet	14,8
Skagen Global	14,7
Skagen Kon-Tiki	14,6
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	5,5
Skagen M2	5,4
M&G Lux Positive Impact Fund	4,9
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,8
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	3,3
<b>Total andel</b>	<b>98,6 %</b>

### Aktivasammensetning



● Aksjer	80,02 %
● Rentebærende	18,55 %
● Kontanter	1,43 %

## 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 selskapsespesifikke 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/kontakt-oss/investorers-rettigheter/](http://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/](http://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.