



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786437

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 180,85 NOK

Forvaltningskapital: 408 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

8,98 %

27.03.2024

ÅRLIG AVKASTNING

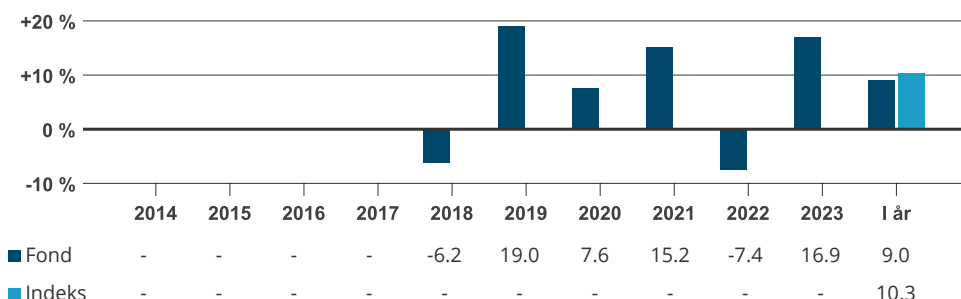
10,08 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mars 31.03.2024. 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	4,34	3,79	Standardavvik	-	-	8,28
Hittil i år	8,98	10,33	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	16,98	-	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	9,44	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	10,08	-				
10 år	-	-				
Siden start	8,81	18,64 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Kvartalskommentar, Q1 2024

Det globale aksjemarkedet steg 3 prosent målt i amerikanske dollar i mars, mens det steg 5 prosent målt i norske kroner som følge av ytterligere svekkelse av den norske kronen.

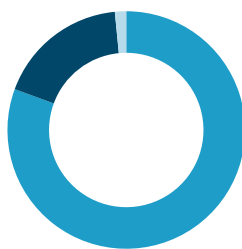
Til tross for at inflasjonstallene i USA var noe høyere enn markedets forventninger, kom kjerneinflasjonen ned fra foregående måned. Der både totalinflasjon og kjerneinflasjon falt som forventet i Europa, kom inflasjonen inn noe lavere enn ventet i Norge. Dette resulterte i at norske markedsrenter falt mer enn utenlandske renter, noe som var medvirkende årsak til nevnte kronesvekkelse. Det er fremdeles god aktivitet i den amerikanske økonomien, og hjulpet av sterke sysselsettingstall ble forventningene til tidspunkt for første rentekutt i USA ytterligere forskjøvet. Videre forventes det nå i underkant av tre rentekutt i løpet av 2024, hvilket er markant lavere enn de seks rentekuttene markedet prisert inn ved inngangen av året. I aksjemarkedet ble energisektoren månedens vinner, godt hjulpet av høyere oljepris.

Fondet leverte god avkastning gjennom måneden, hvor samtlige underliggende fond leverte positiv avkastning. Solid meravkastning gjennom aksjeplukking i SKAGEN Focus, SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN M2 resulterte i at fondet havnet foran indeks i mars. Fondet har levert sterk avkastning hittil i år, men ligger fremdeles noe bak indeks.

Innhold

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

Aktivasammensetning



● Aksjer	80,59 %
● Rentebærende	17,87 %
● Kontanter	1,54 %

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

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.