



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786437

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 178,37 NOK

Forvaltningskapital: 405 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

7,49 %

31.05.2024

ÅRLIG AVKASTNING

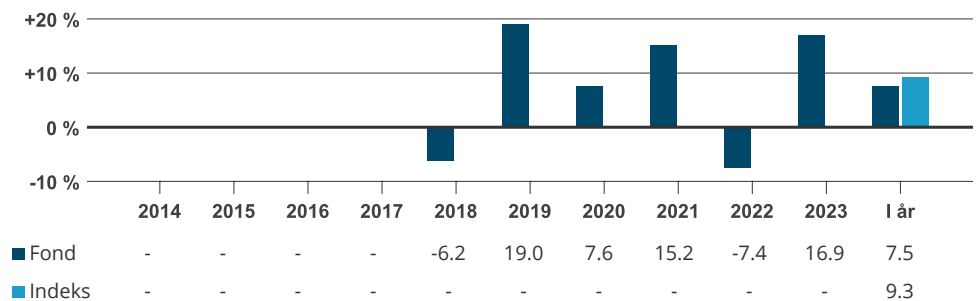
9,68 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mai 31.05.2024. 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	-1,74	-1,31	Standardavvik	-	-	8,32
Hittil i år	7,49	9,26	Std.avvik indeks	-	-	-
12 måneder	8,85	12,43	Tracking error (TE)	-	-	-
3 år	7,51	-	Information ratio (IR)	-	-	-
5 år	9,68	-				
10 år	-	-				
Siden start	8,38	14,89 *				

*Indeks gjeldende fra 01.04.2023

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for mai 2024

Det globale aksjemarkedet steg over 4 prosent målt i amerikanske dollar i mai, mens det falt 1 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen styrket seg markant gjennom måneden.

I Norge fortsatte nedgangen for både totalinflasjon og kjerneinflasjon, men inflasjonstallene var noe høyere enn markedets forventninger. Der inflasjonen i USA falt i tråd med markedets forventninger, kom inflasjonstallene ut noe høyere enn forventet i Europa. Kombinasjonen av positive inflasjonstall, høyere arbeidsledighet og færre nyansettelser bidro til at amerikanske renter falt gjennom måneden.

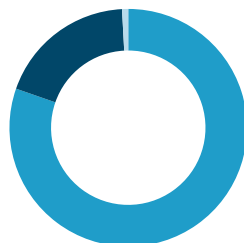
Markedet venter fremdeles at det første rentekuttet i USA kommer til høsten, mens den europeiske sentralbanken er ventet å senke renten allerede i juni. I aksjemarkedet ble teknologisektoren månedens vinner gjennom videre oppgang i de såkalte «Magnificent 7». Energisektoren ble månedens taper, mye grunnet fall i oljeprisen. I rentemarkedet falt amerikanske renter noe mer enn norske renter, hvilket var en medvirkende årsak til kronestyrkelsen gjennom måneden.

Mai var en tøff måned der fondet endte ned både på absolutt avkastning og relativ avkastning. SKAGEN m2 var den beste bidragsyteren i fondet og leverte solid meravkastning mot sin referanseindeks. SKAGEN Global hadde en tyngre måned og havnet tilsvarende bak sin referanseindeks. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles noe bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Vekst	17,2
Skagen Focus	15,8
Skagen Likviditet	15,0
Skagen Kon-Tiki	14,6
Skagen Global	14,0
Skagen M2	5,5
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	5,2
M&G Lux Positive Impact Fund	4,7
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3,9
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	3,4
Total andel	99,2 %

Aktivasammensetning



● Aksjer	80,33 %
● Rentebærende	18,83 %
● Kontanter	0,84 %

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 selskapsspesifikke 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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.