



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786445

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 200,22 NOK

Forvaltningskapital: 1 127 MNOK

Referanseindeks: 55% MSCI ACWI, 20% MSCI Nordic/MSCI ACWI ex. Nordic, 20% MSCI EM, 5% MSCI ACWI Real Estate

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,42 %

Løpende kostnader: 1,42 %

Antall investeringer: 8

SFDR: Artikkel 6



Stein Svaalestad
Forvaltet fondet siden
23. mars 2017

Investeringsstrategi

SKAGEN Select 100 passer for deg som ønsker en kombinasjon av ulike aksjefond med brede, globale mandater. 100 prosent aksjefond vil gi svingninger i takt med aksjemarkedet, men også ha høyest avkastningsmuligheter. 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 100

RISIKO



5 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

10,90 %

27.03.2024

ÅRLIG AVKASTNING

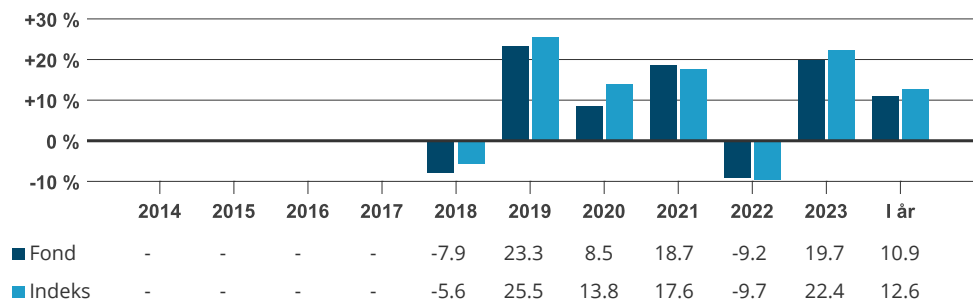
11,87 %

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 01.07.20 hadde fondet ingen offisiell referanseindeks, kun en ikke-offisiell sammenligningsindeks basert på 100 prosent aksjeindekser (bestående av 55% MSCI ACWI, 20% MSCI Nordic/MSCI ACWI ex. Nordic, 20% MSCI EM og 5% MSCI ACWI Real Estate IMI).

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Måned	5,24	4,62	Standardavvik	-	-	10,19
Hittil i år	10,90	12,63	Std.avvik indeks	-	-	10,82
12 måneder	19,98	25,61	Tracking error (TE)	-	-	3,05
3 år	11,09	12,16	Information ratio (IR)	-	-	-0,30
5 år	11,87	13,67				
10 år	-	-				
Siden start	10,41	12,15				

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.

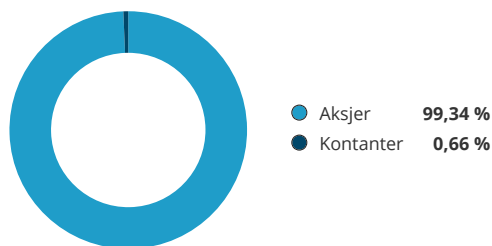
Til tross for at inflasjonstallene i USA var noe høyere enn markedets forventninger, kom kjerneinflasjonen ned fra foregående måned. Der både totalinflasjon og kjerneinflasjon falt som forventet i Europa, kom inflasjonen inn noe lavere enn ventet i Norge. Dette resulterte i at norske markedsrenter falt 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 priserte 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 Focus	18,3
Skagen Global	17,9
Skagen Kon-Tiki	17,9
Skagen Vekst	17,8
Skagen M2	7,9
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	7,5
M&G Lux Positive Impact Fund	7,1
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	5,0
Total andel	99,3 %

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 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 investorerrettigheter 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.