



## Fakta om fondet

ISIN: NO0010786445

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 195,97 NOK

Forvaltningskapital: 1 087 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

8,55 %

31.05.2024

ÅRLIG AVKASTNING

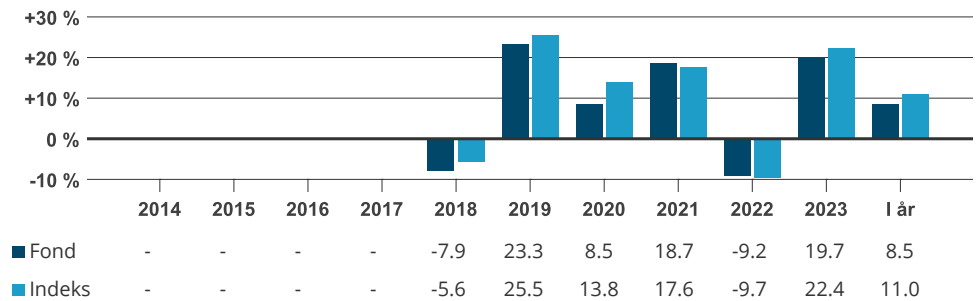
11,33 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport 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 01.07.20 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	-2,36	-1,77	Standardavvik	-	-	10,24
Hittil i år	8,55	10,95	Std.avvik indeks	-	-	10,91
12 måneder	9,34	13,96	Tracking error (TE)	-	-	2,93
3 år	8,52	10,35	Information ratio (IR)	-	-	-0,63
5 år	11,33	13,61				
10 år	-	-				
Siden start	9,81	11,60				

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.

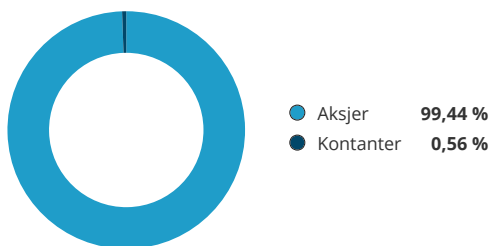
Markedet venter fremdeles at det første rentekuttet i USA kommer til høsten, mens den europeiske sentralbanken er ventet å senke renten allerede i juni. I aksjemarkedet ble teknologisektoren månedens vinner gjennom videre oppgang i de såkalte «Magnificent 7». Energisektoren ble månedens taper, mye grunnet 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 Focus	18,2
Skagen Vekst	18,2
Skagen Kon-Tiki	17,8
Skagen Global	17,7
Skagen M2	8,0
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	7,5
M&G Lux Positive Impact Fund	6,9
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	5,1
<b>Total andel</b>	<b>99,5 %</b>

### 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](http://www.skagenfondene.no/fond)

En oversikt over investorerrettigheter 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 notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.