



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786445
Startdato, andelsklasse: 23.03.2017
Startdato, fond: 23.03.2017
Domisil: NO
Andelskurs (NAV): 207,75 NOK
Forvaltningskapital: 1 141 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.

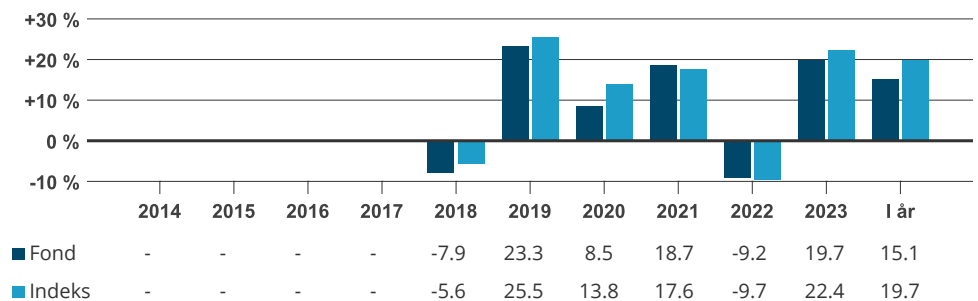
SKAGEN Select 100

RISIKO
 5 av 7 (SRRI)
AVKASTNING I ÅR
 15,07 %
 31.07.2024
ÅRLIG AVKASTNING
 11,51 %
 Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Juli 31.07.2024. 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	3 år	5 år
Måned	4,77	4,12	Standardavvik	9,14	10,32	10,77
Hittil i år	15,07	19,70	Std.avvik indeks	10,10	10,98	10,70
12 måneder	18,05	24,03	Tracking error (TE)	3,55	3,20	3,37
3 år	8,42	10,75	Information ratio (IR)	-1,69	-0,73	-0,70
5 år	11,51	13,86				
10 år	-	-				
Siden start	10,45	12,47				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for juli 2024

Det globale aksjemarkedet steg i underkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar i juli, mens det steg 4 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

I USA fortsatte nedgangen i både totalinflasjon og kjerneinflasjon, og for andre måned på rad var inflasjonstallene lavere enn hva markedet hadde forventet. I Eurosonen var inflasjonen tilnærmet uendret som forventet. Den største overraskelsen kom i Norge, der både totalinflasjon og kjerneinflasjon kom mye ned, langt mer enn markedets forventninger. Som resultat av nedgang i inflasjon og høyere arbeidsledighet i USA, falt markedsrentene ytterligere gjennom måneden. Markedet priser nå inn rentekutt i både USA og Europa ved neste rentemøte i september. Rentekutt i Norge lar dog vente på seg som følge av ytterligere press på den norske kronen, særlig etter markant fall i markedsrentene etter overraskende inflasjonstall.

Juli ble en høydramatisk måned for amerikansk politikk. 13. juli kom nyheten om attentatforsøk mot republikanernes presidentkandidat, Donald Trump. En drøy uke senere trakk Joe Biden sitt kandidatur, og ble erstattet av Kamala Harris. På generell basis liker ikke aksjemarkedet usikkerhet, og spenning rundt det amerikanske presidentvalget kommer trolig til å prege markedet i tiden fremover.

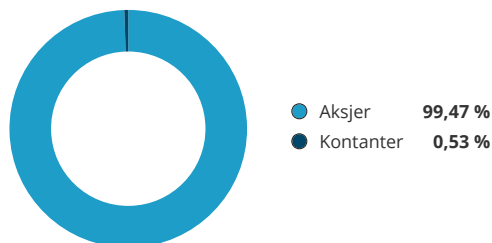
I aksjemarkedet ble eiendomssektoren månedens vinner, mye grunnet nedgang i markedsrentene. Teknologisektoren ble månedens taper, med en liten nedgang målt i amerikanske dollar. Kombinasjonen av svak kvartalsrapportering og gevinstsikring fra investorer bidro til at flere av de såkalte «Magnificent 7» falt gjennom måneden.

Fondet hadde solid avkastning gjennom måneden og havnet foran indeks. SKAGEN m2 leverte best absolutt avkastning, men havnet marginalt bak indeks. SKAGEN Global leverte også solid avkastning, vesentlig bedre enn sin referanseindeks. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Global	18,0
Skagen Focus	18,0
Skagen Vekst	17,8
Skagen Kon-Tiki	17,4
Skagen M2	8,0
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	7,6
M&G Lux Positive Impact Fund	7,3
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	5,3
Total andel	99,5 %

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.