



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786445

Startdato, andelsklasse: 23.03.2017

Startdato, fond: 23.03.2017

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 210,54 NOK

Forvaltningskapital: 1 158 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: 1,50 %

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



4 av 7

AVKASTNING I ÅR

16,61 %

31.10.2024

ÅRLIG AVKASTNING

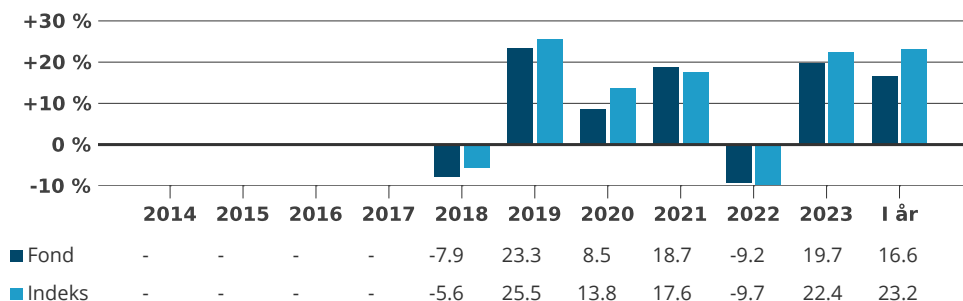
10,70 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Oktober 31.10.2024. 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	0,65	1,29	Standardavvik	8,33	10,20	10,77
Hittil i år	16,61	23,24	Std.avvik indeks	8,60	10,63	10,63
12 måneder	20,95	28,66	Tracking error (TE)	3,12	3,06	3,33
3 år	9,55	12,67	Information ratio (IR)	-2,48	-1,02	-0,73
5 år	10,70	13,12				
10 år	-	-				
Siden start	10,28	12,47				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for oktober 2024

Det globale aksjemarkedet falt i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar i oktober, mens det steg drøyt 2 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

I oktober kom både totalinflasjonen og kjerneinflasjonen i USA ytterligere ned, dog litt mindre enn hva markedet hadde forventet. I Europa var inflasjonen noe høyere enn ved de lave tallene fra september, men ikke langt unna markedets forventninger. Det verste inflasjonspresset har lagt seg i både Europa og USA, og USAs sentralbank retter nå fokuset mot arbeidsmarkedet for sine beslutninger om fremtidige rentekutt.

Til tross for at kjerneinflasjonen falt mer enn hva markedet hadde forventet i Norge må vi fremdeles vente på første rentekutt grunnet den svake kronekursen. I oktober rettet markedet fokuset mot presidentvalget i USA, der høyere amerikanske renter i takt med økt tro på seier til Donald Trump har medført en styrkelse av dollar gjennom måneden. Markedet priser inn at en ny presidentperiode med Trump vil medføre litt høyere inflasjon og dermed også høyere renter enn ved en valgseier til Kamala Harris.

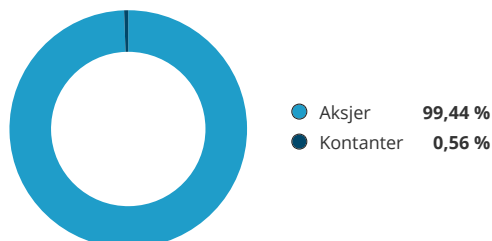
I aksjemarkedet ble finanssektoren månedens vinner, mens råvaresektoren ble månedens taper. Finanssektoren tjener godt på dagens høye rentenivå, og etter at halvparten av selskapene i finansindeksen har rapportert for tredje kvartal har nærmere 80% av selskapene slått analytikernes inntjeningsforventninger.

Fondet leverte positiv avkastning gjennom måneden, men havnet marginalt bak referanseindeks. SKAGEN Vekst leverte god avkastning mot sin referanseindeks, mens SKAGEN m2 og SKAGEN Focus havnet noe bak sine respektive indekser. Fondet har levert god absolutt avkastning hittil i år, men er fremdeles bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Focus	17,9
Skagen Vekst	17,8
Skagen Global	17,8
Skagen Kon-Tiki	17,7
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	7,8
Skagen M2	7,7
M&G Lux Positive Impact Fund	7,3
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	5,5
Total andel	99,4 %

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 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.