



Fakta om fondet

ISIN: NO0010786445
Startdato, andelsklasse: 23.03.2017
Startdato, fond: 23.03.2017
Domisil: NO
Andelskurs (NAV): 208,70 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: 1,50 %
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.

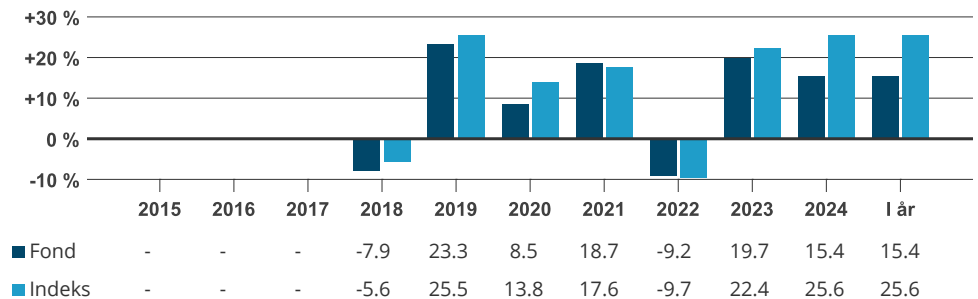
SKAGEN Select 100

RISIKO AVKASTNING I ÅR ÅRLIG AVKASTNING
 15,36 % 10,06 %
 4 av 7 31.12.2024 Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Desember 31.12.2024. 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	-1,25	0,15	Standardavvik	8,20	10,20	10,81
Hittil i år	15,36	25,62	Std.avvik indeks	7,51	10,47	10,62
12 måneder	15,36	25,62	Tracking error (TE)	3,09	3,10	3,41
3 år	7,85	11,58	Information ratio (IR)	-3,32	-1,20	-0,92
5 år	10,06	13,19				
10 år	-	-				
Siden start	9,89	12,46				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for desember 2024

I desember falt det globale aksjemarkedet i overkant av 2 prosent målt i amerikanske dollar, mens det steg i underkant av 1 prosent målt i norske kroner som følge av at den norske kronen svekket seg gjennom måneden.

Kjerneinflasjonen var uendret i både USA og Europa som forventet. Totalinflasjonen steg marginalt i USA og sank marginalt i Europa. Til tross for at totalinflasjonen kom noe ned i Norge steg kjerneinflasjonen tilbake til 3% etter nedgangen i november. Dette medførte at sentralbanken holdt styringsrenten uendret på rentemøtet i desember og dermed forble den uendret gjennom 2024. I USA var nye stillinger i arbeidsmarkedet tilbake til normalen etter at orkaner og streik slo kraftig ut på tallene for november. Amerikanske renter steg gjennom måneden og forventningene til antall rentekutt i 2025 avtok som følge av at markedet forbereder seg på høyere inflasjon og renter over lengre tid med Trump som ny president.

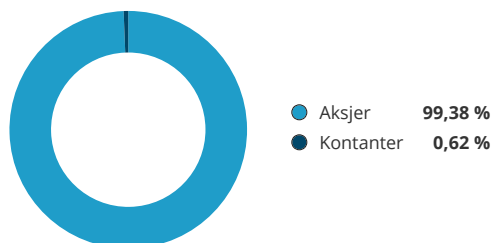
I aksjemarkedet var syklisk konsum og teknologisektoren månedens vinnere, mens råvaresektoren og energisektoren ble månedens tapere. Videre kan det nevnes at den danske børsindeksen falt i overkant av 10% som følge av at børskjempen Novo Nordisk falt drastisk etter offentliggjøring av skuffende data rundt deres fedmestudie.

Fondet leverte negativ avkastning i desember. Til tross for at SKAGEN Vekst og SKAGEN m2 presterte bedre enn sine respektive indekser, havnet fondet bak referanseindeks som følge av mindreavkastning i SKAGEN Kon-Tiki og SKAGEN Focus. Fondet leverte solid avkastning i 2024, men avsluttet året en del bak indeks.

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)
Skagen Global	17,9
Skagen Focus	17,8
Skagen Vekst	17,6
Skagen Kon-Tiki	17,5
GuardCap UCITS Funds plc - GuardCap Global Equity Fund	8,0
Skagen M2	7,6
M&G Lux Positive Impact Fund	7,3
Ashmore SICAV - Emerging Markets Frontier Equity Fund	5,7
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 selskappsspesifikke 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.