

Avkastningskommentar

Juni ble nok en positiv måned i aksjemarkedene målt i lokal valuta. Enda bedre ble den for norske investorer som investerer i utenlandske aksjer, ettersom norske kroner svekket seg i perioden. Markedene preges naturligvis fortsatt av pandemi og usikkerhet knyttet til nye bølger, vaksiner og gjenåpning, men slike effekter på markedet synes nå å være avtagende. Nå ser det ut til at utsiktene for renter og inflasjon er viktigere. Gjennom måneden så en tydelig hvordan bevegelser i lange amerikanske renter påvirket markedet, og fallet gjennom måneden dro opp igjen noen tidligere favoritter: vekstaksjene. Dette medførte også at fondet, som er mer verdibasert, ikke leverte like god avkastning som indeks i måneden. Til tross for dette mener vi at rentene skal opp på sikt, og at vi er godt posisjonert for å profitere på dette. SKAGEN Global var det underliggende fondet som ga best avkastning i måneden, hovedsakelig drevet av gode selskapsvalg.

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.

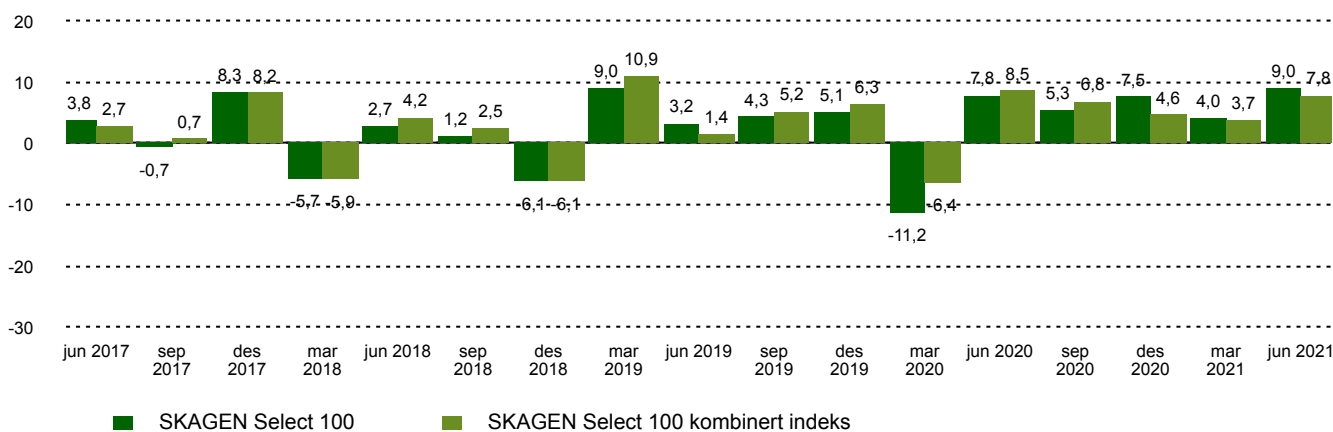
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 100	Referanseindeks
Siste måned	3,4%	4,3%
Hittil i år	13,4%	11,8%
Siste år	28,4%	24,9%
Siste 3 år	13,0%	15,4%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	11,4%	13,3%

Fondsfakta

Type	Aksjefond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Globale, Store selskaper, Blanding
ISIN	NO0010786445
NAV	158,59 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader er underliggende fond pluss 0,20%
Totalkostnad (2020)	1.51%
Referanseindeks	SKAGEN Select 100 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	1093,49 NOK
Antall poster	9
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	16,74	6,84	SKAGEN FOCUS-A	17,68	-0,79
ASHMORE E/M FRONTIER	5,30	6,18	SKAGEN VEKST FUND-A	17,95	2,67
M&G LUX POSITV IMPACT	7,04	5,09	MI SOMER GLB EM	6,12	2,80
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	7,21	5,09	SKAGEN KON-TIKI-A	12,85	3,01
SKAGEN M2-A	8,23	3,64	SKAGEN M2-A	8,23	3,64

I NOK for alle andelsklasser

Kontakt



+47 51 80 39 00



kundeservice@skagenfondene.no

SKAGEN AS, Postboks 160, 4001
Stavanger

Viktig informasjon

Fondet har ikke referanseindeks. For å gi en indikasjon på fondets relative avkastning har SKAGEN satt sammen en ikke-offisiell sammenligningsindeks: SKAGEN Select 100 kombinert indeks. Den består av 100 prosent aksjeindekser (bestående av 55 prosent MSCI AC World, 20 prosent MSCI Nordic/MSCI AC ex. Nordic, 20 prosent MSCI Emerging Markets og 5 prosent MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD). Perioder over 12 mnd viser gjennomsnittlig årlig avkastning.

Med mindre noe annet er opplyst vil avkastningsdata vises etter fradrag for honorarer. Forvaltningskapital per utgangen av forrige måned. All informasjon er fremstilt av SKAGEN AS (SKAGEN) med mindre noe annet er opplyst. 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. Du kan laste ned mer informasjon fra våre nettsider eller vår lokale representant, herunder tegnings- og innløsningsblanketter, fondsprospekter, nøkkelinformasjon (KIID), forretningsvilkår, årsrapporter og månedlige rapporter. Vurderinger er basert på porteføljeforvalterens syn på et gitt tidspunkt og kan bli endret på ethvert tidspunkt uten nærmere varsel. Rapporten må ikke oppfattes som en anbefaling om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter. SKAGEN fraskriver seg ethvert ansvar for direkte- og indirekte tap samt utgifter pådratt i forbindelse med bruk av eller forståelsen av innholdet i rapporten. Ansatte i SKAGEN vil kunne eie finansielle instrumenter utstedt av selskaper som er omtalt i rapporten eller som fondene har i sine porteføljer.