

Avkastningskommentar

De globale finansmarkedene forhold seg relativt rolig i juli. På tross av dette ga fondet solid avkastning i måneden, mye drevet av en ytterligere svekkelse av norske kroner. Denne svekkelsen kom i kjølvannet av at Boris Johnson ble ny statsminister i Storbritannia, og med det også en fornyet frykt om en såkalt hard Brexit. En slik utmelding fra EU uten avtale vil skape økt usikkerhet, og dette har påvirket valutamarkedene.

Gjennom måneden fortsatte teknologiaksjer å lede an, mens energiaksjer fikk det tøffere. Mot slutten av måneden satte den amerikanske sentralbanken ned renten for første gang siden 2008 og signaliserte samtidig at de er beredt til å gjøre mer om den økonomiske veksten skulle avta ytterligere.

Historisk avkastning

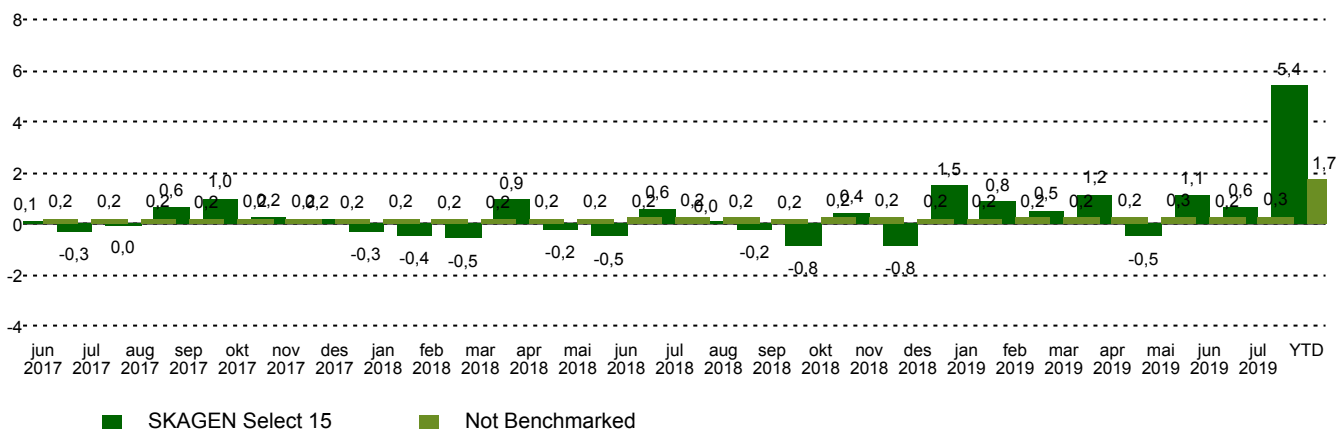
| Periode | SKAGEN Select 15 | Referanseindeks |
|-------------|------------------|-----------------|
| Siste måned | 0,6% | 0,3% |
| Siste 2 mnd | 1,8% | 0,5% |
| 3 mnd | 1,3% | 0,8% |
| Hittil i år | 5,4% | 1,7% |
| Siden start | 2,5% | 2,6% |

SKAGEN Select 15 passer for deg som ønsker litt høyere avkastning enn på en tradisjonell sparekonto, men samtidig ønsker lav risiko. Kombinasjonen av 15 prosent aksjefond og 85 prosent rentefond gir en robust løsning som er rustet mot store fall i aksjemarkedet. Din investeringshorisont bør være minst 2 -3 år.

Fondsfakta

| | |
|-----------------------------|---|
| Type | Kombinasjonsfond |
| Domisil | Norge |
| Start dato | 05.05.2017 |
| Morningstarkategori | Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig |
| ISIN | NO0010786403 |
| NAV | 104,79 NOK |
| Årlig forvaltningshonorar | Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10% |
| Totalkostnad (2018) | 0.46% |
| Referanseindeks | Not Benchmarked |
| Forvaltningskapital (mill.) | 26,41 NOK |
| Antall poster | 10 |
| Porteføljeforvalter | Stein Svalestad |

Månedlig avkastning

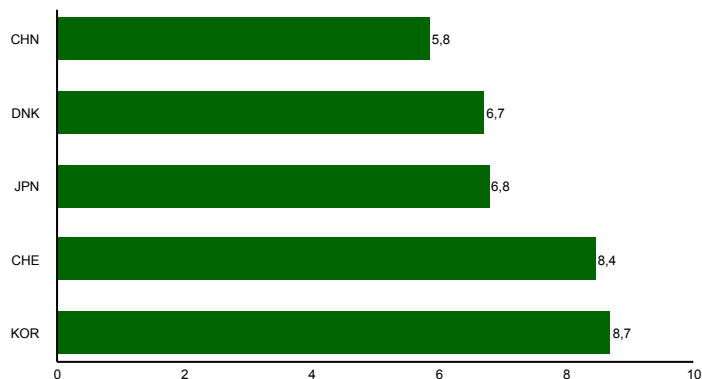


Portefølje

| Navn | Vekt (%) | Avkastning (%) | Navn | Vekt (%) | Avkastning (%) |
|--|----------|----------------|----------------------------|----------|----------------|
| PGIM Global Corporate Bond Fund | 13,13 | 0,70 | SKAGEN Focus A | 3,79 | -6,48 |
| Dimensional Funds - Global Short Fixed Income Fund | 13,86 | 0,49 | SKAGEN Vekst A | 3,84 | -4,70 |
| SKAGEN Avkastning | 16,57 | 0,37 | SKAGEN Kon-Tiki A | 2,79 | -4,60 |
| Payden Absolute Return Bond Fund | 14,88 | 0,32 | SKAGEN Global A | 3,96 | -1,94 |
| SKAGEN Høyrente | 16,43 | 0,15 | Templeton Global Bond Fund | 6,80 | -1,73 |

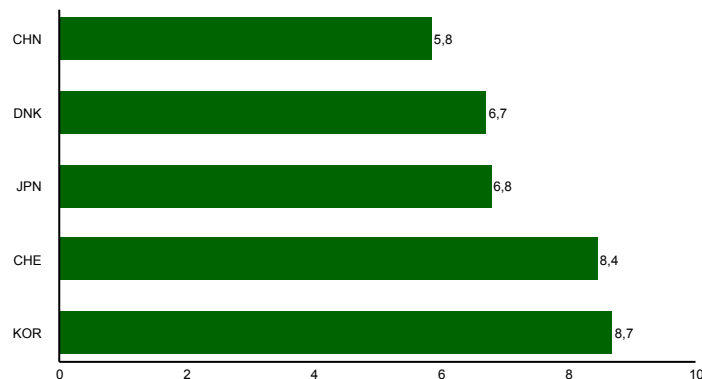
I NOK for alle andelsklasser

Landeksponering (topp 5)



■ SKAGEN Select 15

Bransjefordeling (topp 5)



■ SKAGEN Select 15

Kontakt



+47 51 80 39 00



kundeservice@skagenfondene.no

SKAGEN AS, Postboks 160, 4001
Stavanger

Viktig informasjon

Sektor og landfordeling er basert på mest oppdaterte tall tilgjengelig for aksjefondene som inngår, og derfor er ment som illustrasjon og ikke en nøyaktig representasjon. 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 porteføljeforvalternes 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.