

Avkastningskommentar

Aksjemarkedene fortsetter å tikke jevnt oppover, på tross av svakere makroøkonomiske utsikter. På slutten av måneden så vi økende volatilitet i markedet, drevet av enda en skandale knyttet til President Trump. Gjennom september så vi også tegn til en rotasjon i markedet både når det kommer til stil og når det kommer til geografi. Verdiaksjer gjorde det denne måneden sterkere enn vekstaksjer, noe som medførte at sektorer med vridning mot verdiaksjer som nyttejenester, energi og finans gjorde det best. Sistnevnte sektor var også drevet av en liten renteøkning i måneden. Generelt, sett over hele måneden, var imidlertid endringene små i rentemarkedet, både når det kommer til rentenivå og når det kommer til kredittpåslag. Rentefondene i porteføljen hadde derfor kun mindre bevegelser gjennom måneden.

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.

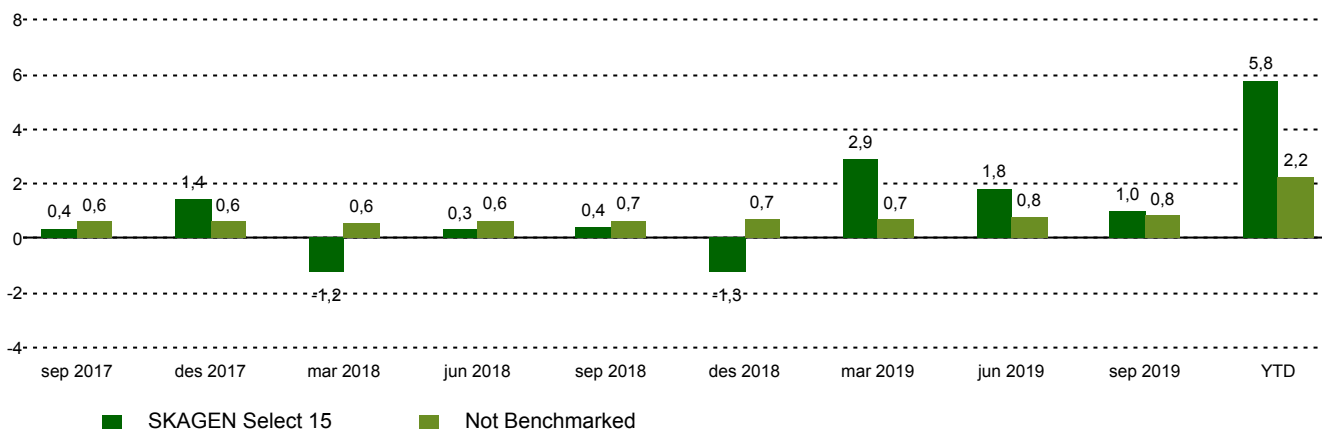
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 15	Referanseindeks
Siste måned	0,2%	0,2%
Hittil i år	5,8%	2,2%
Siste år	4,4%	2,9%
Siden start	2,5%	2,7%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	05.05.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig
ISIN	NO0010786403
NAV	105,17 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2018)	0.46%
Referanseindeks	Not Benchmarked
Forvaltningskapital (mill.)	30,32 NOK
Antall poster	10
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

Kvartalsvis 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

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.