

Avkastningskommentar

Den globale økonomien er ikke friskmeldt ennå, men mer positive makrodata og håp om en snarlig avklaring i handelskrigen mellom USA og Kina var med på å heve markedene i utviklede økonomier i november. Innen fremvoksende økonomier var utviklingen tilnærmet flat, hvilket også er med på å øke differansen mellom de to hittil i år. Blant sektorene så var det nok en gang teknologi som ledet an, mens helseaksjer også styrket seg relativt etter å ha hatt et forholdvis tøft år sett mot andre sektorer. Eiendom falt noe tilbake.

Det var kun mindre endringer i rentenivåene gjennom måneden, noe som også medførte at de fleste rentefondene i porteføljen beveget seg lite. Rentedelen av fondet ga totalt sett et marginalt positivt bidrag, men totalavkastningen i fondet var i hovedsak drevet av positiv utvikling i aksjeporteføljen.

Historisk avkastning

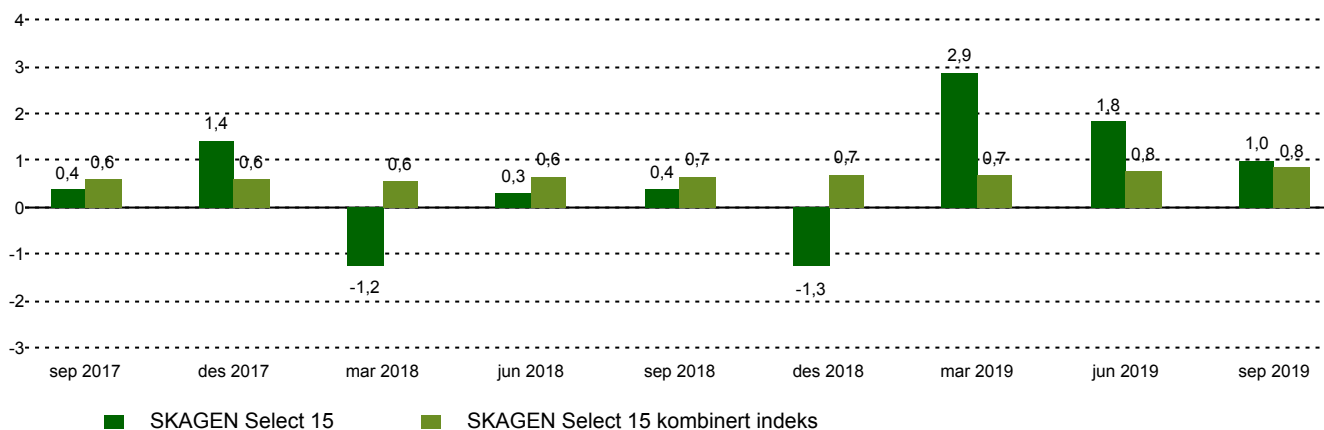
Periode	SKAGEN Select 15	Referanseindeks
Siste måned	0,3%	0,3%
Hittil i år	6,6%	2,8%
Siste år	5,7%	3,0%
Siste 3 år	n/a	n/a
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,6%	2,7%

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	105,98 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2018)	0.46%
Referanseindeks	SKAGEN Select 15 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	36,95 NOK
Antall poster	10
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	4,14	2,34	SKAGEN KON-TIKI-A	3,20	-0,85
SKAGEN FOCUS-A	4,13	1,87	FRANK TEMP IN GL BD-I NOK H1	4,38	-0,57
SKAGEN VEKST FUND-A	4,05	1,70	SKAGEN AVKASTNING FUND	17,91	-0,12
SKAGEN HOYRENTE	17,87	0,21	PAYDEN-ABSOLUTE RETURN BF-NA	14,69	0,10
PGIM GLOBL CRP BD UCITS-HGAN	9,24	0,15	DIMENSIONAL-GL ST FX IN-NOKA	13,82	0,10

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.