

Avkastningskommentar

De globale aksjemarkedene er fortsatt preget av optimisme, drevet av økt vaksinasjonstakt og ikke minst at mange selskaper har rapportert god inntjening for første kvartal i år. Avkastningen i fondet ble imidlertid noe dempet av at norske kroner fortsatte å styrke seg. Mens årets første måneder var preget av stigende renter og høyere inflasjonsforventninger, som en direkte konsekvens av gjenåpning og tiltagende økonomisk vekst, så en i april at dette stoppet noe opp. Konsekvensen av dette var at vekstselskaper nå gjorde det bedre enn verdiselskaper. Til tross for dette var SKAGEN Global og SKAGEN Focus de beste bidragsyterne i fondet i måneden, og var begge sterkt medvirkende til at fondet leverte meravkastning. De gode resultatene skyldes i hovedsak meget sterk selskapsplukking, der SKAGEN Focus gjorde det spesielt bra med sine valg av selskap innenfor råvarer. Fondene på rentesiden ga alle, som konsekvens av kun mindre markedsmessige renteendringer, positiv avkastning i måneden.

Historisk avkastning

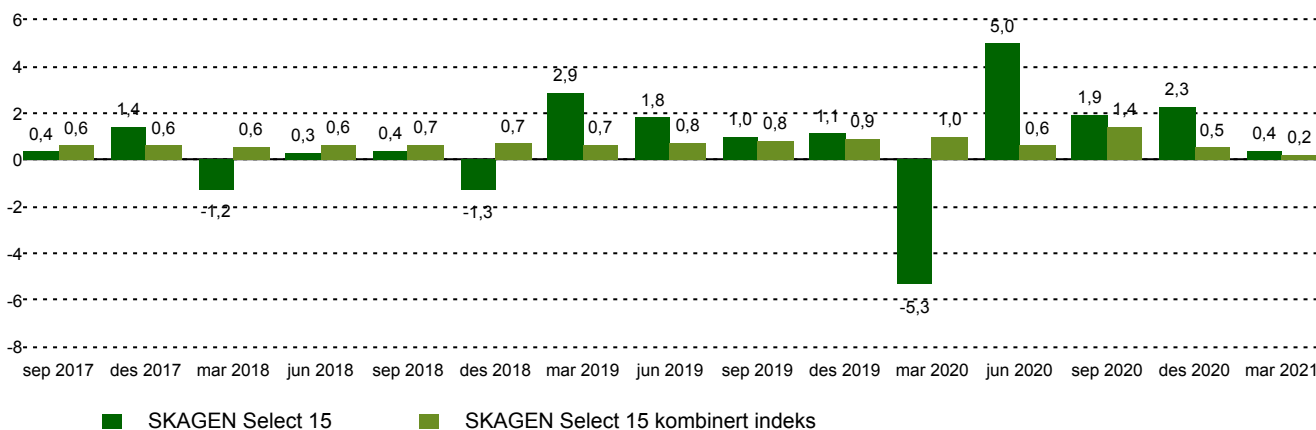
Periode	SKAGEN Select 15	Referanseindeks
Siste måned	0,6%	0,4%
Hittil i år	1,0%	0,6%
Siste år	7,3%	3,0%
Siste 3 år	3,3%	3,0%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,9%	2,9%

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
Domil	Norge
Start dato	05.05.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig
ISIN	NO0010786403
NAV	107,68 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2020)	0.66%
Referanseindeks	SKAGEN Select 15 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	48,83 NOK
Antall poster	10
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN FOCUS-A	3,74	6,70	SKAGEN AVKASTNING	17,90	0,04
SKAGEN GLOBAL-A	4,19	4,76	HOLBERG LIKVIDITET	14,51	0,05
SKAGEN VEKST-A	4,03	2,73	SKAGEN HOYRENTE	18,00	0,08
FRANK TEMP IN GL BD	6,50	0,50	STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON	4,80	0,10
STOREBRAND GLOBAL KREDITT	14,94	0,36	SKAGEN KON-TIKI-A	3,27	0,29

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 15 kombinert indeks. Den består av 100 prosent ST1X + 2 prosent årlig avkastning. 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 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.