

Avkastningskommentar

De fleste aksjemarkedene falt noe tilbake i september, bortsett fra Oslo Børs som fikk en oppgang i kjølvannet av sterke råvarepriser og oppgang for banksektoren. Globalt var det også energisektoren, drevet av økte priser, som var den desidert sterkeste gjennom måneden. Energisektoren er også den som har best avkastning av sektorene hittil i år, drevet blant annet av en økning i oljeprisen på over 50 prosent. Renter og sentralbankpolitikk stod også i fokus i september. Her hjemme fikk vi den første renteøkningen siden 2019, og den amerikanske sentralbanken hevet rentebanen og gav indikasjoner som tilsier reduksjon av støttekjøp senere i år. Kombinert med inflasjonstall som kom inn høyere enn ventet ga dette et tilbakeslag for de såkalte vekstselskapene. Selv om fondet falt noe tilbake gjennom måneden, var den relative avkastningen sterk. Dette spesielt som følge av svært god relativ avkastning i SKAGEN Focus og SKAGEN Vekst. I tillegg har fondet positivt relativt bidrag som følge av at vi over tid har ligget med lav renterisiko.

Historisk avkastning

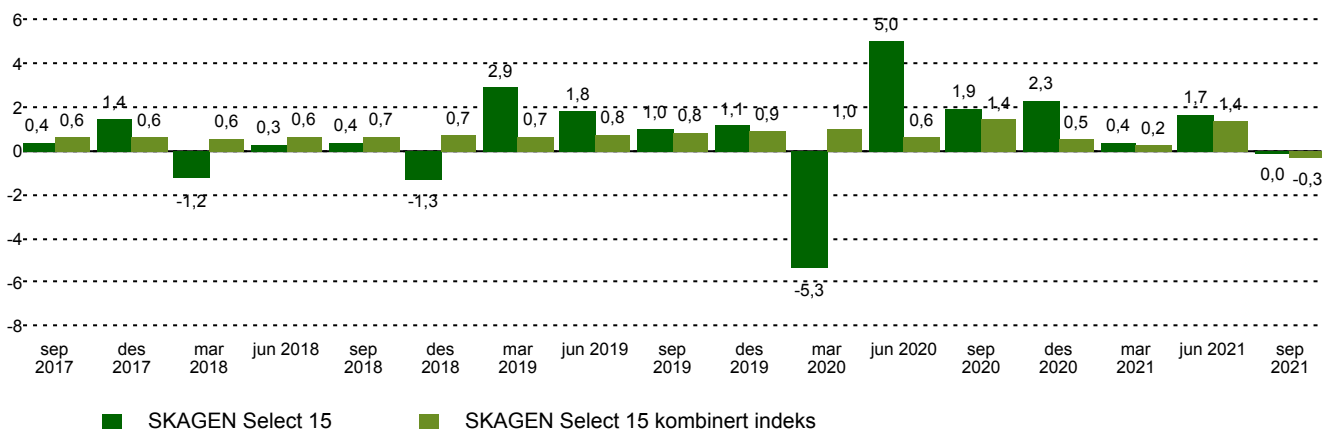
Periode	SKAGEN Select 15	Referanseindeks
Siste måned	-0,6%	-0,9%
Hittil i år	2,0%	1,3%
Siste år	4,4%	1,9%
Siste 3 år	3,8%	2,9%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,9%	2,8%

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	108,81 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.)	48,49 NOK
Antall poster	10
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN HOYRENTE	18,59	0,07	SKAGEN GLOBAL	4,39	-5,01
HOLBERG LIKVIDITET	16,50	0,02	SKAGEN KON-TIKI	3,19	-3,96
SKAGEN AVKASTNING	18,56	-0,13	FRANK TEMP IN GL BD	6,45	-1,71
SKAGEN VEKST FUND	4,14	-0,27	STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON	4,90	-1,02
SKAGEN FOCUS	4,31	-0,31	STOREBRAND GLOBAL KREDITT	15,22	-0,48

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.