

Avkastningskommentar

Oktober startet svakt og fortsatte egentlig utviklingen fra slutten av september. Dette var blant annet drevet av tegn til svakere industriproduksjon og svakere økonomisk vekst. Den synes nå klart at handelskrigen gjør utslag i økonomiene. Utsikter til at USA og Kina kan enes om en avtale var imidlertid også med å heve markedene mot slutten av måneden. Spesielt åpne og eksportorienterte økonomier, som fremvoksende økonomier, hadde en fin og positiv utvikling i måneden.

Blant sektorer var det spesielt teknologi- og helseaksjer som dro opp avkastningen, mens energiaksjer trakk ned. I rentemarkedet var det kun mindre bevegelser, og den amerikanske sentralbanken satte som ventet ned renten for tredje gang i år. Samtidig ble det varslet at de nå vil ta en pause fra ytterligere kutt om ikke økonomien forverrer seg. Dette var i tråd med markedets forventninger.

Historisk avkastning

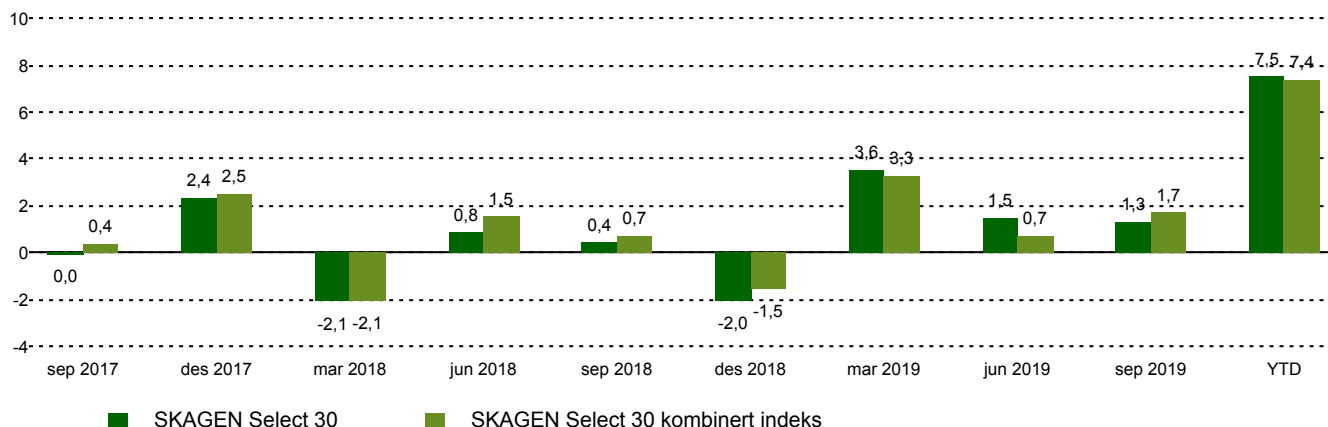
Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	1,0%	1,4%
Hittil i år	7,5%	7,4%
Siste år	6,7%	7,3%
Siste 3 år	n/a	n/a
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,8%	3,6%

SKAGEN Select 30 passer for deg som ønsker høyere avkastning enn på en tradisjonell sparekonto, men som samtidig kan tåle at porteføljen kan svinge litt i verdi. Kombinasjonen av 30 prosent aksjefond og 70 prosent rentefond gir en robust løsning som er rustet mot 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	NO0010786411
NAV	106,99 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2018)	0.51%
Referanseindeks	SKAGEN Select 30 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	140,56 NOK
Antall poster	12
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN KON-TIKI-A	5,80	4,12	DIMENSIONAL-GL N-NOKA	9,20	-0,10
CROWN SIG LGT SUS EQ	3,07	3,62	FRANKLIN TEMPLETON GL BOND	3,54	-0,09
SKAGEN VEKST FUND-A	6,93	3,37	SKAGEN HOYRENTE	17,46	0,18
SKAGEN GLOBAL FUND-A	5,04	2,40	SKAGEN AVKASTNING FUND	17,63	0,19
S&W KENNOX STRAT VALUE	3,92	2,01	PAYDEN-ABSOLUTE RETURN	10,15	0,20

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.