

Avkastningskommentar

Det nye året startet bra i finansmarkedene, mye som følge av enighet om første fase i handelsavtalen mellom USA og Kina. Den gode stemningen i markedet skulle imidlertid få en brå slutt med spredningen av coronaviruset. Den potensielle negative innvirkningen på konsumentenes etterspørsel som følge av viruset fikk spesielt utslag i det kinesiske markedet og øvrige fremvoksende markeder, men hadde også global påvirkning. Sykliske aksjer og energisektoren falt spesielt mye. Oljeprisen opplevde blant annet sitt største januarfall på over 30 år. IT var nok en gang den beste sektoren, drevet av at selskapene i sektoren i stor grad kunne vise til høyere inntekter enn ventet. Gjennom måneden falt også rentene tilbake som konsekvens av uroen, mens norske kroner fortsatte å svekke seg. Sistnevnte medførte at avkastningen i fondet ble positiv på tross av fallende aksjemarkeder internasjonalt.

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.

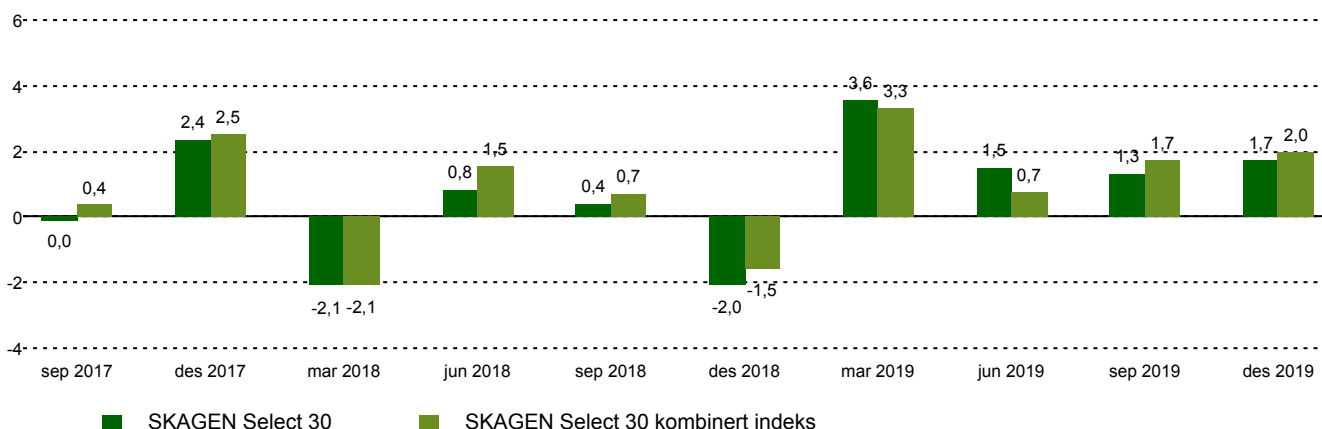
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	0,7%	1,2%
Hittil i år	0,7%	1,2%
Siste år	7,2%	7,6%
Siste 3 år	n/a	n/a
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	3,1%	3,9%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	05.05.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig
ISIN	NO0010786411
NAV	108,61 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2019)	0.71%
Referanseindeks	SKAGEN Select 30 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	174,67 NOK
Antall poster	12
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	5,18	7,27	FRANK TEMP IN GL	3,45	-0,56
CROWN SIG LGT SUS EQ	3,13	4,03	SKAGEN FOCUS-A	4,96	-0,47
SKAGEN AVKASTNING FUND	17,43	2,94	SKAGEN KON-TIKI-A	6,00	-0,25
PGIM GLOBL CRP BD	8,15	2,30	SKAGEN VEKST FUND-A	7,04	0,37
S&W KENNOX STRAT	4,10	2,11	DIMENSIONAL-GL ST	9,96	0,49

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 30 kombinert indeks. Den består av 30 prosent aksjeindekser (bestående av 55 prosent MSCI AC World, 20 prosent MSCI Nordic/MSCI AC ex. Nordic, 20 prosent MSCI Emerging Markets og 5 prosent MSCI ACWI Real Estate IMI Net total return index USD) og 70 prosent renteindekser (bestående av 57 prosent ST4X og 43 prosent ST2X). 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.