

Avkastningskommentar

Oktober ble nok en måned der pandemien og det amerikanske presidentvalget preget markedet. De aller fleste land representert i verdensindeksen opplever nå vesentlig høyere smittetall enn da de første koronarestriksjonene ble innført i starten av året, og de fleste myndigheter gjeninnførte derfor enkelte restriksjoner gjennom måneden.

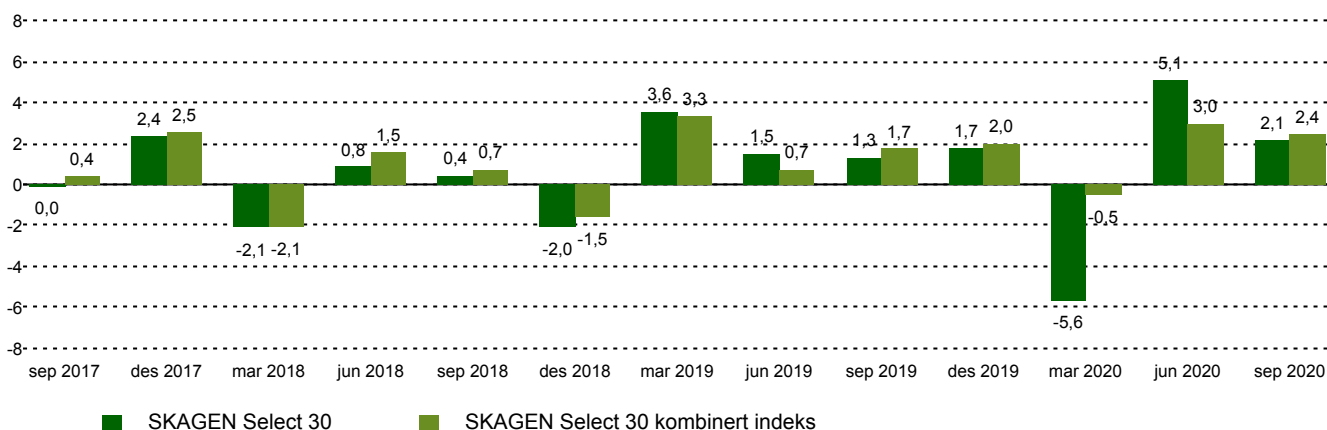
Det hjalp heller ikke at den ventede nye stimulansepakken i USA ble utsatt til etter presidentvalget. Dette var med på å gi et fall for aksjer i den utviklede delen av markedet, selv om den samtidige svekkelsen av norske kroner var med på å begrense denne effekten noe for norske investorer. Land innen fremvoksende markeder har imidlertid ikke hatt samme smitteutvikling, og er en medvirkende årsak til at Somerset, Ashmore og SKAGEN Kon-Tiki var de fondene som ga best avkastning i måneden.

Defensive aksjer gjorde det relativt best i måneden, mens aksjer innen energi og IT var de som gikk svakest. Utsiktene til et demokratisk valgskred i USA var med på å gi litt høyere renter gjennom måneden, men likevel generelt små bevegelser i rentemarkedet.

Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	-0,3%	-0,5%
Hittil i år	0,9%	4,4%
Siste år	1,7%	5,0%
Siste 3 år	2,3%	3,9%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,4%	4,0%

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN FOCUS-A	5,62	1,84	SKAGEN GLOBAL FUND	5,06	-4,53
SKAGEN KON-TIKI-A	6,19	1,07	SKAGEN VEKST FUND-A	7,08	-1,84
FRANK TEMP IN GL BD-I	2,47	0,59	S&W KENNOX STRAT VALUE	3,22	-1,51
PAYDEN-ABSOLUTE RETURN	9,61	0,32	CROWN SIG LGT SUS EQ	2,99	-0,32
DIMENSIONAL-GL ST FX	8,72	0,10	PGIM GLOBL CRP BD	7,18	-0,10

I NOK for alle andelsklasser

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	108,80 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.)	195,29 NOK
Antall poster	13
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

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 porteføljeforvalterens 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.