

Avkastningskommentar

Juli ble nok en positiv måned, både absolutt og relativt, for fondet. De globale utviklede aksjemarkedene var svakt positive gjennom måneden, men avkastningen ble høyere for fondets vedkommende som følge av ytterligere svekkelse av norske kroner. I juli så vi også en betydelig divergens i avkastning mellom utviklede og fremvoksende markeder. Fremvoksende markeder falt 4,2% i norske kroner, noe som er årsaken til at SKAGEN Kon-Tiki negativt bidrag i måneden. Fallet til fremvoksende markeder kan tilskrives usikkerhet knyttet til fremvekst av deltavarianten, der fremvoksende markeder med lavere andel vaksinerte synes mer sårbare, samt Kina sitt oppgjør med teknologigigantene i landet. Lange renter fortsatte å falle, og er nå tilbake igjen på nivåer fra starten av året. Dette medførte igjen at det var spesielt vekstselskaper som ga god avkastning i juli, samt at rentefondene med lengre durasjon gjorde det bra. SKAGEN Global hadde igjen en svært god måned med høy absolutt og relativ avkastning, drevet primært av aksjeseleksjon.

Historisk avkastning

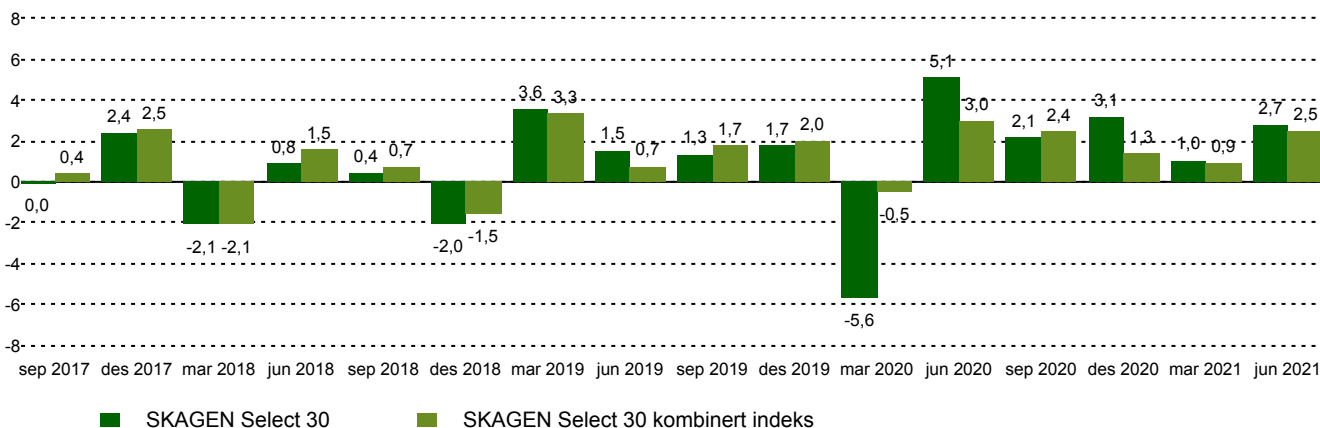
Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	1,0%	0,9%
Hittil i år	4,8%	4,3%
Siste år	10,1%	8,0%
Siste 3 år	5,0%	5,7%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	4,0%	4,7%

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	117,99 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2020)	0.80%
Referanseindeks	SKAGEN Select 30 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	241,60 NOK
Antall poster	11
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	6,43	7,91	SKAGEN KON-TIKI-A	6,15	-3,10
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,16	5,41	FRANK TEMP IN GL BD	2,08	-0,90
SKAGEN FOCUS-A	5,91	2,43	HOLBERG LIKVIDITET	12,77	0,02
SKAGEN VEKST FUND-A	8,25	2,35	SKAGEN HOYRENTE	17,75	0,05
STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON	2,52	1,39	SKAGEN AVKASTNING FUND	17,79	0,06

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.