

VIKTIG INFORMASJON: Dette er markedsføring. Rapporten er ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge fondsandeler. Før tegning oppfordres det til å lese fondets prospekt og nøkkelinformasjon, som er tilgjengelig på www.skagenfondene.no og hos våre distributører.

Avkastningskommentar

Også i mars var det naturlig nok krigen i Ukraina som stod i fokus. Aksjemarkedene fortsatte nedover i starten av måneden som konsekvens av den rådende geopolitiske usikkerheten. Sterk økning i råvarepriser har også medført økte forventninger til fremtidig inflasjon og derigjennom også høyere renter. Risikoappetitten i markedet tok seg imidlertid noe opp igjen i midten av måneden, til tross for ytterligere signaler fra både den amerikanske og europeiske sentralbanken om strammere pengepolitikk fremover. Det kan vitne om et marked som fortsatt mener aksjer er det beste stedet å være, i mangel på bedre alternativer. Fremvoksende markeder kom noe svakere ut enn utviklede markeder i mars, mye drevet av nye covid-bølger. Dette var også en medvirkende årsak til at SKAGEN Kon-Tiki var det underliggende fondet som presterte svakest blant aksjefondene, til tross for at fondet gjorde det bedre enn sin indeks. Renteoppgangen medførte også negativ avkastning for flere av rentefondene, der de med lengst rentebinding (durasjon) falt mest. Den totale påvirkningen på fondet var imidlertid begrenset ettersom durasjonen er forholdsvis lav.

Historisk avkastning

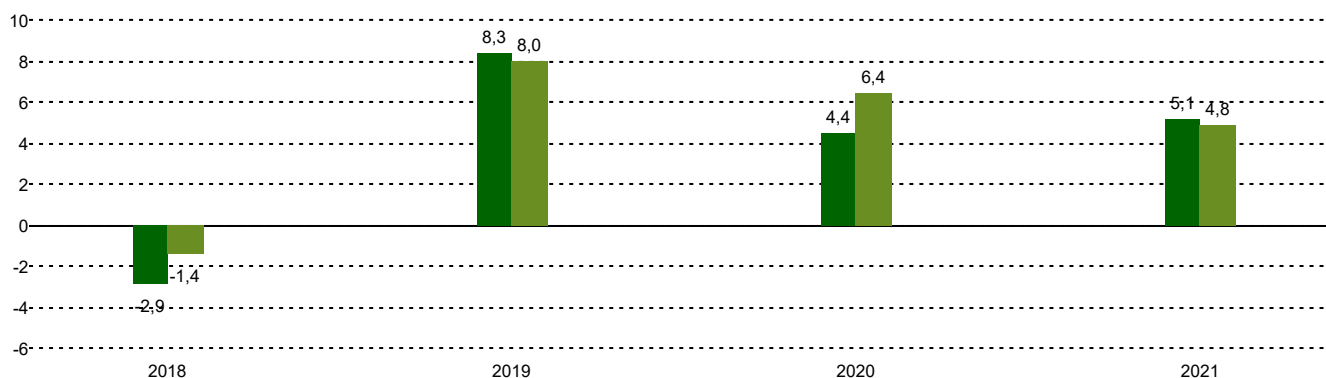
Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	-0,1%	-0,3%
Hittil i år	-3,1%	-3,1%
Siste år	0,8%	0,7%
Siste 3 år	3,6%	4,1%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,8%	3,5%

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. Det tegnes i fondsandeler, og ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer. Fondet har risikoprofil 3. Referanseindeksen reflekterer fondets investeringsmandat. Siden fondet er aktivt forvaltet vil imidlertid porteføljen avvike fra indeksens sammensetning.

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	05.05.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig
ISIN	NO0010786411
NAV	114,63 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2021)	0.89%
Referanseindeks	SKAGEN Select 30 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	249,85 NOK
Antall poster	11
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Avkastning siste 10 år



■ SKAGEN Select 30 ■ SKAGEN Select 30 kombinert indeks 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).

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. Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsespesifikke forhold.

Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL	5,95	1,33	STOREBRAND GLOBAL KREDITT	4,01	-1,66
FRANK TEMP IN GL BD	3,23	1,22	STOREBRAND GLOB OBLIG	7,42	-0,82
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	3,75	0,71	SKAGEN KON-TIKI	5,86	-0,75
HOLBERG LIKVIDITET	14,59	0,02	SKAGEN FOCUS	6,21	-0,59
SKAGEN HOYRENTE	18,62	-0,02	SKAGEN VEKST	7,99	-0,18

Veksten viser gjennomsnittet for perioden. I NOK for alle andelsklasser

Viktig informasjon

All informasjon er basert på mest oppdaterte tall tilgjengelig. Med mindre noe annet er opplyst, vil avkastningsdata være relatert til andelsklasse A og 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. 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.



+47 51 80 39 00



kundeservice@skagenfondene.no



SKAGEN AS, Postboks 160, 4001 Stavanger