

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

Frykten inntok de globale aksjemarkedene i september, noe som medførte betydelige fall i aksjeindeksene i lokal valuta. Den samtidige reduksjonen i kronkursen medførte imidlertid at effekten for norske investorer ble relativt begrenset. Årsaken til børsfallet var primært at inflasjonen kom inn høyere enn ventet i flere land og synes dermed å holde seg på høye nivåer lenge. Dette skremte markedet ettersom sentralbankenes retorikk i det siste peker i retning av at de som konsekvens vil sette styringsrentene enda mer opp. Markedet reagerte derfor med å sende markedsrentene betydelig opp, noe som reduserte verdien på aksjer og renteplasseringer. Med ytterligere rentehevinger kommer også en stigende frykt for resesjon, og som konsekvens var det spesielt de defensive aksjene som klarte seg bra gjennom måneden. Vi har brukt markedsbevegelsene til å rebalansere noe i porteføljen, dvs. vi har redusert fond som har gått relativt bra og kjøpt oss opp i fond som har gått noe svakere.

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.

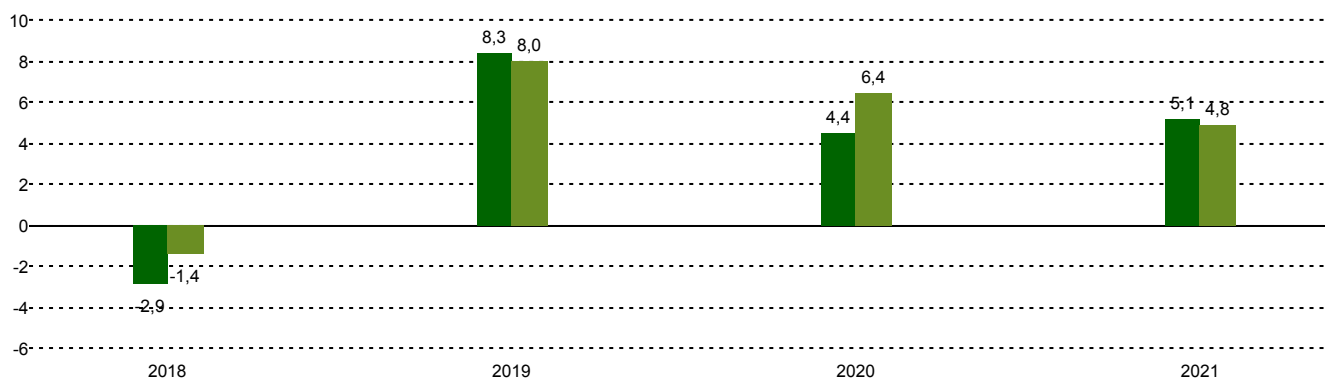
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	-1,1%	-0,2%
Hittil i år	-5,3%	-4,5%
Siste 12 måneder	-4,1%	-2,9%
Siste 3 år	1,9%	2,8%
Siste 5 år	2,3%	3,0%
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,1%	2,9%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	05.05.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Forsiktig
ISIN	NO0010786411
NAV	112,10 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.)	253,89 NOK
Antall poster	12
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 selskapsspesifikke forhold.

Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN KON-TIKI-A	5,93	2,03	SKAGEN GLOBAL FUND	5,97	-3,37
HOLBERG LIKVIDITET	14,12	0,12	FRANK TEMP IN GL BD	2,91	-2,69
SKAGEN HOYRENTE	17,97	0,08	GUARDCAP GLOBAL EQUITY	3,73	-2,57
STOREBRAND LIKVIDITET	0,17	-0,09	SKAGEN VEKST FUND-A	8,19	-2,15
SKAGEN AVKASTNING FUND	16,89	-0,27	SKAGEN FOCUS-A	5,67	-1,94

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