

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

Det ble en positiv utvikling for de fleste aksjemarkeder i november. Den primære årsaken til dette var at inflasjonstallene i USA kom inn noe lavere enn ventet, og at sentralbanksjef Powell mot slutten av måneden, dels som følge av dette, kommuniserte at det er tid for å moderere farten i renteøkningene. Markedet forventer fortsatt renteøkninger i månedene som kommer, men det antas at inflasjonen nå vil dempes og at behovet for betydeligere renteøkninger er redusert.

Markedsbaserte renter, spesielt med lengre durasjon, falt som konsekvens av dette. Fremvoksende markeder gjorde det spesielt bra i november, noe som også medførte at SKAGEN Kon-Tiki var det fondet som presterte best. Denne utviklingen kom som konsekvens av at Kina ser ut for å endre sin strategi knyttet til null-Covid, hvilket innebærer gjenåpninger og færre nedstengninger. Som konsekvens av forholdsvis høye løpende renter i rentefondene, samt fall i markedsrentene, ga alle rentefondene en solid positiv avkastning i november.

Historisk avkastning

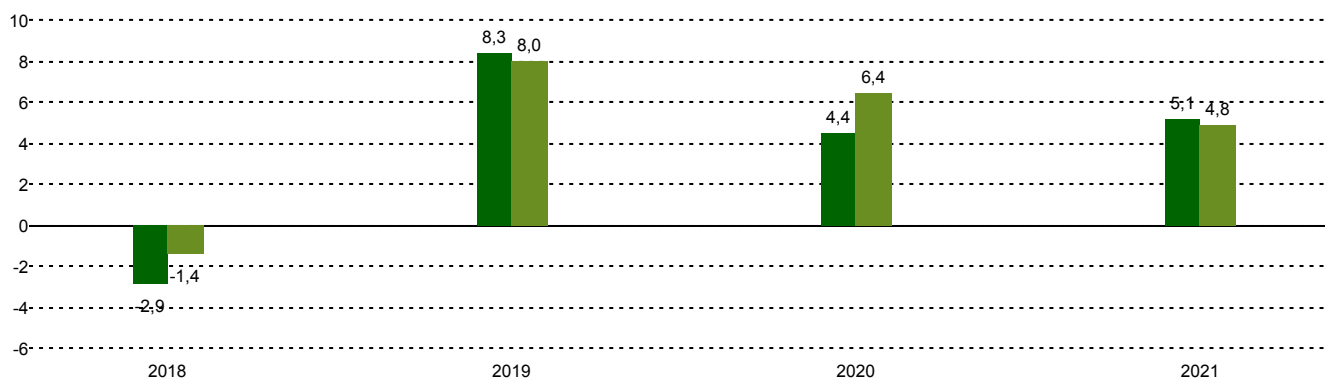
Periode	SKAGEN Select 30	Referanseindeks
Siste måned	2,6%	2,2%
Hittil i år	-3,1%	-2,6%
Siste 12 måneder	-2,7%	-2,7%
Siste 3 år	2,2%	2,7%
Siste 5 år	2,4%	3,0%
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	2,5%	3,2%

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	114,70 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.)	253,21 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 selskappspesifikke forhold.

Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	6,58	2,47	SKAGEN KON-TIKI-A	6,41	-5,00
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,04	1,34	FRANK TEMP IN GL BD	3,01	-0,70
HOLBERG LIKVIDITET A	15,84	0,20	STRBRND NORSK KRDITT	5,46	-0,37
STOREBRAND LIKVIDITET	4,45	0,18	STOREBRAND GLOB OBLIG	16,27	-0,07
SKAGEN VEKST FUND-A	8,72	0,16	SKAGEN HOYRENTE	20,11	0,03

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