

Avkastningskommentar

Året startet med stor optimisme i aksjemarkedet, spesielt innen fremvoksende markeder. Optimismen ble imidlertid noe dempet mot slutten av måneden ettersom muterte Covid-virus spredte seg. I tillegg var det større usikkerhet knyttet til distribusjon av vaksinene og om disse kan komme like raskt som tidligere antatt.

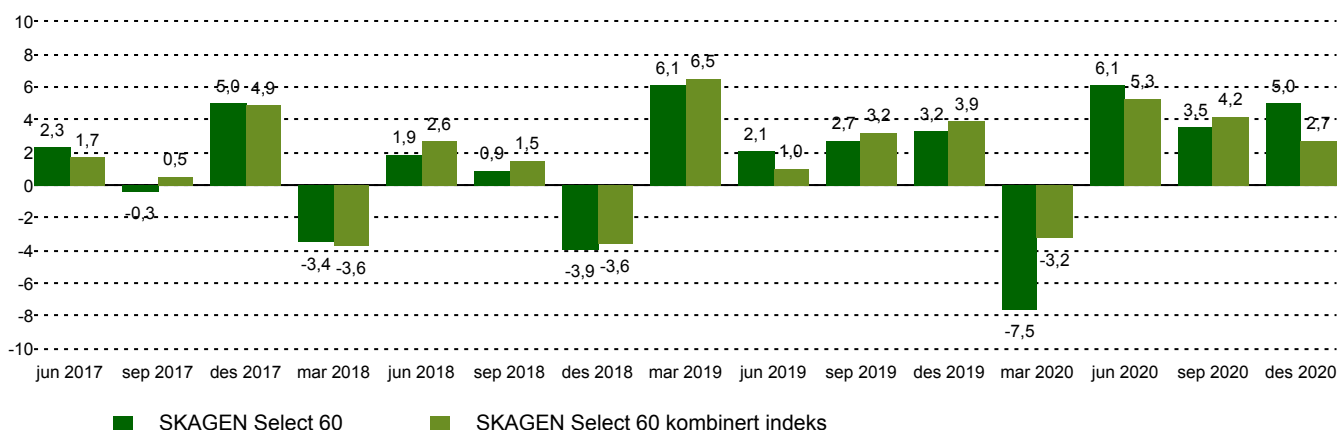
Oljeprisen steg, mens den norske kronen holdt seg noenlunde stabil gjennom måneden. Vi så også en ny form for aktivisme fra småsparere som kjøpte seg inn i noen av de aksjene som hadde de største short-posisjonene, og som dermed påførte enkelte hedgefond store tap. Dette hadde liten, om noen, betydning for fondene vi investerer i, men vi observerer med interesse denne utviklingen som kan være nok et element for markedsvolatilitet i fremtiden.

Den største bidragsyteren i fondet i januar var SKAGEN Kon-Tiki, men deres eksponering til aksjer i vestlige markeder dempet den positive avkastningen noe. Det nyeste aksjefondet i porteføljen, M&G Positive Impact, fikk en meget god start på året, drevet frem av sterk medvind for bærekraftorienterte selskaper.

Historisk avkastning

| Periode | SKAGEN Select 60 | Referanseindeks |
|-------------|------------------|-----------------|
| Siste måned | -0,5% | 0,2% |
| Hittil i år | -0,5% | 0,2% |
| Siste år | 4,5% | 7,1% |
| Siste 3 år | 5,4% | 6,9% |
| Siste 5 år | n/a | n/a |
| Siste 10 år | n/a | n/a |
| Siden start | 6,1% | 7,4% |

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

| Navn | Vekt (%) | Avkastning (%) | Navn | Vekt (%) | Avkastning (%) |
|------------------------|----------|----------------|------------------------|----------|----------------|
| MI SOMER GLB EM SCREEN | 3,77 | 3,26 | SKAGEN GLOBAL FUND-A | 8,26 | -3,88 |
| SKAGEN KON-TIKI-A | 7,15 | 2,88 | GUARDCAP GLOBAL EQUITY | 4,29 | -3,66 |
| SKAGEN AVKASTNING FUND | 14,90 | 2,21 | SKAGEN M2-A | 3,02 | -2,16 |
| S&W KENNOX STRAT VALUE | 4,70 | 1,03 | SKAGEN FOCUS-A | 9,58 | -1,69 |
| M&G LUX POSITV IMPACT | 4,71 | 0,51 | SKAGEN VEKST FUND-A | 11,70 | -0,50 |

I NOK for alle andelsklasser

SKAGEN Select 60 passer for deg som går etter større avkastning, men som samtidig er opptatt av at porteføljen ikke skal svinge for mye i verdi. Kombinasjonen av 60 prosent aksjefond og 40 prosent rentefond gir en god spredning med mulighet for god avkastning over tid. Din investeringshorisont bør være 5 år eller mer.

Fondsfakta

| | |
|-----------------------------|---|
| Type | Kombinasjonsfond |
| Domisil | Norge |
| Start dato | 23.03.2017 |
| Morningstarkategori | Kombinasjonsfond, NOK Moderat |
| ISIN | NO0010786429 |
| NAV | 125,73 NOK |
| Årlig forvaltningshonorar | Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10% |
| Totalkostnad (2020) | 1.05% |
| Referanseindeks | SKAGEN Select 60 kombinert indeks |
| Forvaltningskapital (mill.) | 375,28 NOK |
| Antall poster | 15 |
| Porteføljeforvalter | Stein Svalestad Midhat Syed |

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 60 kombinert indeks. Den består av 60 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 40 prosent renteindekser (bestående av 62,5 prosent ST2X og 37,5 prosent ST4X). Perioder over 12 mnd viser gjennomsnittlig årlig avkastning. 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. 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.