Månedsrapport

SKAGEN Select 60

Alle tall er i NOK per 31/10/2021

Avkastningskommentar

De fleste aksjemarkedene hadde en positiv utvikling i oktober. Dette til tross for at rapporteringssesongen så langt har vært blandet og makroøkonomiske nøkkeltall tilsier at gjenåpningenes påvirkning på økonomien reduseres.

Nå er det ikke lenger etterspørsel som er problemet for selskapene, men produksjon og leveranser. I tillegg meldes det om at innsatsfaktorer øker i pris, og som vi også er godt kjent med i Norge har energikostnader kommet betydelig opp. Med andre ord: inflasjonen er høy og sannsynligheten for at den vil være høy også fremover øker.

Dette var også en medvirkende årsak til noe økte renter gjennom måneden. Selv om aksjemarkedene, og da spesielt det amerikanske, gikk betydelig frem, var den positive utviklingen til fondet begrenset. Dette skyldes en markant styrking av norske kroner, en økning som også kan settes i sammenheng med økt oljepris.

Blant de underliggende fondene var det SKAGEN Global som hadde den beste utviklingen, igjen drevet av aksjeseleksjon, mens SKAGEN Kon-Tiki falt noe tilbake som følge av den generelt svakere utviklingen i fremvoksende markeder.

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.

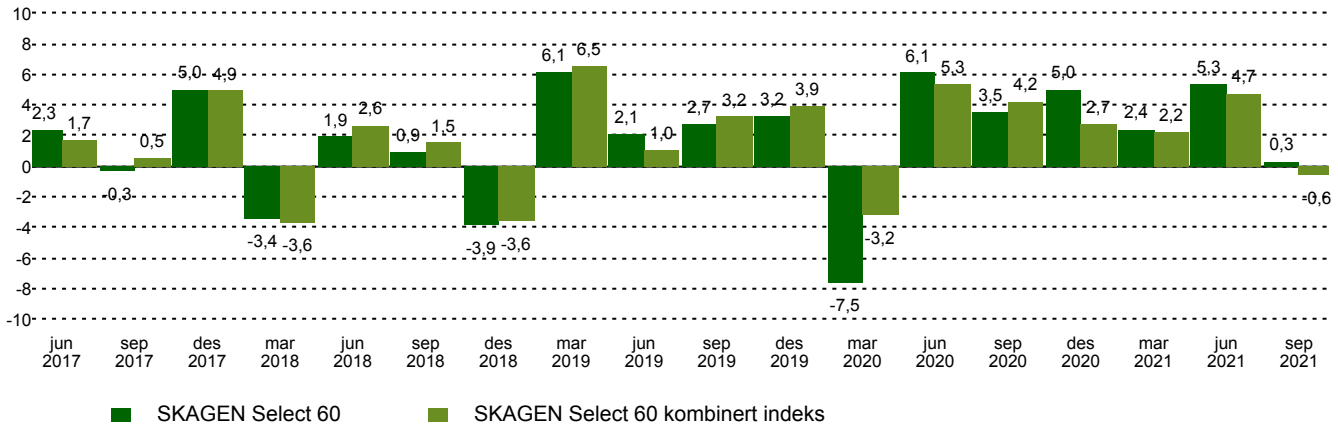
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 60	Referanseindeks
Siste måned	0,6%	0,6%
Hittil i år	8,7%	7,0%
Siste år	14,8%	11,1%
Siste 3 år	9,6%	10,2%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	7,1%	7,7%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Moderat
ISIN	NO0010786429
NAV	137,34 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2020)	1.04%
Referanseindeks	SKAGEN Select 60 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	417,76 NOK
Antall poster	13
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN GLOBAL FUND-A	10,37	4,89
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,00	2,64
ASHMORE E/M FRONTIER EQ	3,20	1,69
SKAGEN VEKST FUND-A	13,62	0,78
M&G LUX POSITV IMPACT	4,80	0,49

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN KON-TIKI-A	6,88	-2,29
MI SOMER GLB EM	2,98	-1,81
STOREBRAND GLOBAL KREDITT	3,58	-0,62
SKAGEN M2-A	3,08	-0,29
SKAGEN FOCUS-A	11,46	-0,23

I NOK for alle andelsklasser

Månedsrapport

SKAGEN Select 60

Alle tall er i NOK per 31/10/2021

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.