

Avkastningskommentar

Det nye året startet med mye turbulens i de globale finansmarkedene. Enda tydeligere signaler på ytterligere renteheving og redusering av støttekjøp, både som følge av kommunikasjon fra sentralbanker og vedvarende høy inflasjon, var medvirkende til dette. Det høyere rentenivået førte igjen til en vesentlig rotasjon mellom aksjer. Et høyere rentenivå vil typisk svekke selskaper med høy forventet inntjening i fremtiden, de såkalte vekstselskapene. Ikke overraskende så vi derfor også at vekstaksjer fikk seg en solid trøkk, mens verdisselskaper klarte seg rimelig bra gjennom denne måneden. Dette var også hovedårsaken til at fondet ga bedre avkastning enn indeksen i januar og grunnen til at SKAGEN Focus var det underliggende fondet som ga den beste avkastningen i måneden.

Historisk avkastning

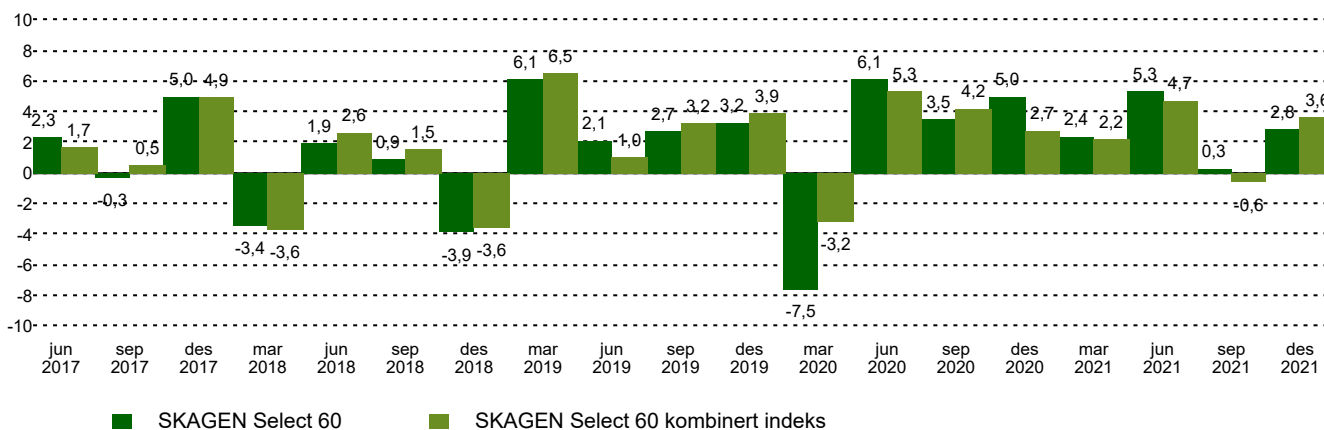
Periode	SKAGEN Select 60	Referanseindeks
Siste måned	-2,4%	-2,3%
Hittil i år	-2,4%	-2,3%
Siste år	9,0%	7,4%
Siste 3 år	8,9%	9,6%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	6,7%	7,4%

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	137,10 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2021)	1.26%
Referanseindeks	SKAGEN Select 60 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	416,94 NOK
Antall poster	13
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
ASHMORE E/M FRONTIER EQ	3,28	0,44	M&G LUX POSITV IMPACT	4,87	-12,08
HOLBERG LIKVIDITET	3,57	0,06	SKAGEN GLOBAL FUND-A	10,33	-8,00
SKAGEN KON-TIKI-A	6,88	-0,23	GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,18	-6,40
SKAGEN FOCUS-A	11,61	-0,44	SKAGEN M2-A	3,27	-3,91
SKAGEN HOYRENTE	15,15	-0,99	MI SOMER GLB EM	2,93	-2,95

I NOK for alle andelsklasser

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.