

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

Globale aksjemarkeder falt markant i juni, men en samtidig svekkelse av norske kroner dempet fallet noe for norske investorer. Frykt for vedvarende høy inflasjon og høyere renter preger markedet fortsatt. Sentralbankene har over flere måneder skjerpet sin retorikk om bekjempelse av inflasjon og viste i juni at de mener alvor. Den amerikanske sentralbanken satte opp renten med 75 basispunkter, den største økningen siden 1994, mens den norske sentralbanken satte opp renten med 50 basispunkter, den største økningen på 20 år.

De markedsbaserte rentene har fulgt etter i den korte enden, mens renter med lengre løpetider falt tilbake mot slutten av måneden. Det siste sannsynligvis som konsekvens av lavere vekstutsikter og en økende resesjonsfrykt i markedet. Sektorene som hadde gått best frem til juni, energi og råvarer, falt en del tilbake i kjølvannet av dette og var en medvirkende årsak til at SKAGEN Focus, med sin betydelige eksponering mot råvarer, var det underliggende fondet som presterte svakest i måneden.

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. Det tegnes i fondsandeler, og ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer. Fondet har risikoprofil 4. Referanseindeksen reflekterer fondets investeringsmandat. Siden fondet er aktivt forvaltet vil imidlertid porteføljen avvike fra indeksens sammensetning.

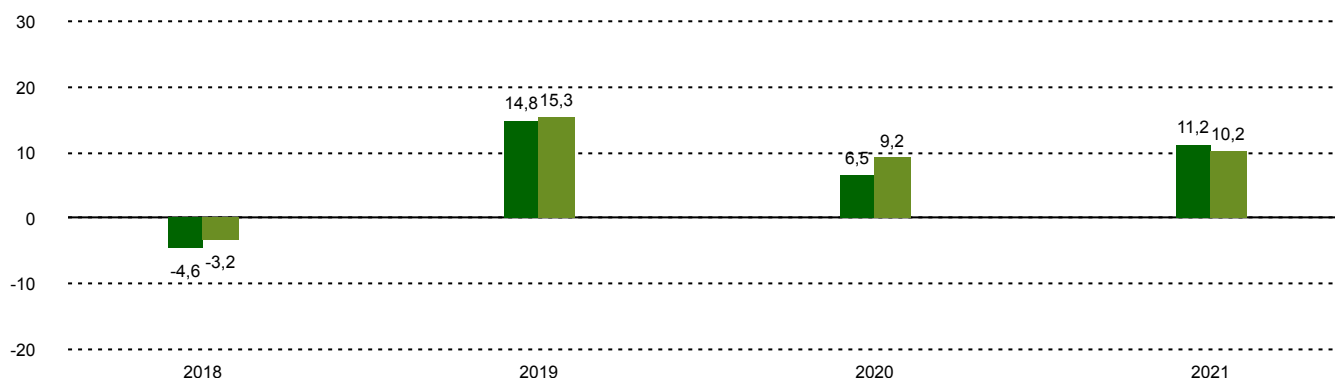
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 60	Referanseindeks
Siste måned	-2,9%	-2,4%
Hittil i år	-7,4%	-7,0%
Siste 12 måneder	-4,5%	-4,2%
Siste 3 år	5,2%	6,2%
Siste 5 år	4,7%	5,6%
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	5,1%	5,8%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Moderat
ISIN	NO0010786429
NAV	130,05 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.)	375,93 NOK
Antall poster	13
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad
	Midhat Syed

Avkastning siste 10 år



■ SKAGEN Select 60 ■ SKAGEN Select 60 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 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).

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 selskapsespesifikke forhold.

Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
MI SOMER GLB EM	0,04	5,72	SKAGEN FOCUS	11,32	-8,31
HOLBERG LIKVIDITET	3,92	-0,10	M&G LUX POSITV IMPACT	4,91	-4,98
SKAGEN HOYRENTE	15,82	-0,42	SKAGEN VEKST	13,29	-4,50
STOREBRAND GLOB OBLIG	3,82	-0,84	SKAGEN M2	3,02	-4,39
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,26	-0,88	SKAGEN KON-TIKI	9,37	-3,78

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