

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

Mars ble en turbulent måned i finansmarkedene, drevet primært av frykten for en ny bankkrise. Det hele startet da den amerikanske banken Silicon Valley Bank gikk over ende og innskudd måtte garanteres av myndighetene. Banken hadde vesentlige tap på sin beholdning av statsobligasjoner, noe som var trigget av den siste tids renteoppgang. Dette medførte at markedet fryktet at andre banker kunne være i samme situasjon og satte også søkelyset på andre svake banker.

Ikke lenge etterpå så en tydelige tegn til at Credit Suisse, som hadde slitt i mange år, også nærmet seg avgrunnen. Credit Suisse ble derfor tvangssammenslått med UBS. Frykten for en ny bankkrise ble i etterkant av dette betydelig redusert og aksjemarkedet, bortsett fra finanssektoren, endte måneden i pluss.

Reduksjon i markedsrenter i mars viser en tro om at siste tids hendelser vil gjøre sentralbankene litt mer forsiktige fremover. Det stanset imidlertid ikke sentralbankene, og styringsrentene ble satt opp både i USA, EU og her hjemme.

Historisk avkastning

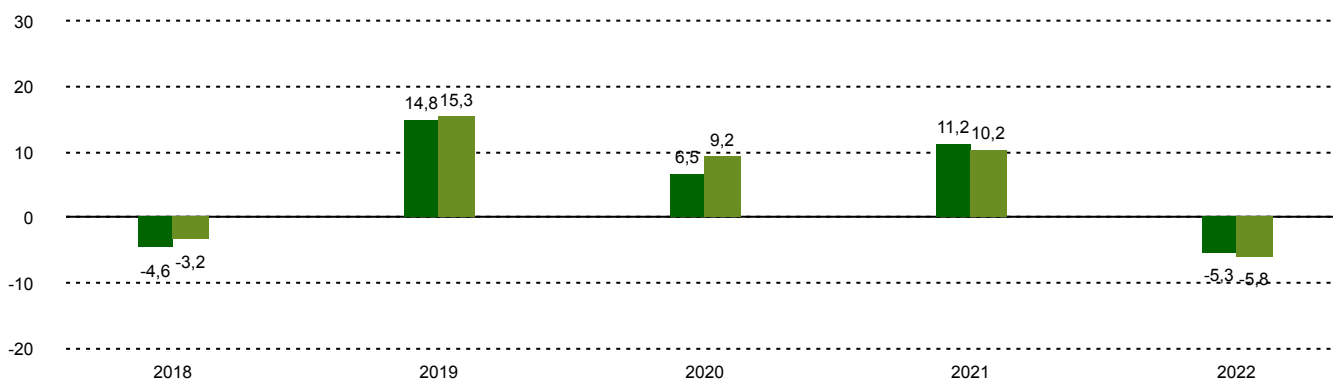
Periode	SKAGEN Select 60	Referanseindeks
Siste måned	1,9%	2,6%
Hittil i år	8,7%	8,1%
Siste 12 måneder	8,4%	6,7%
Siste 3 år	9,7%	8,2%
Siste 5 år	6,7%	7,3%
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	6,3%	6,7%

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.

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Moderat
ISIN	NO0010786429
NAV	144,61 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,10%
Totalkostnad (2022)	1.01%
Referanseindeks	SKAGEN Select 60 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	392,92 NOK
Antall poster	14
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad

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 (%)
GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,76	8,82	SKAGEN M2-A	3,23	-1,83
SKAGEN GLOBAL FUND-A	11,47	5,37	SKAGEN HOYRENTE	16,14	0,12
SKAGEN KON-TIKI-A	10,82	4,10	HOLBERG LIKVIDITET	4,20	0,17
M&G LUX POSITV IMPACT	5,62	1,77	STOREBRAND LIKVIDITET	4,31	0,19
SKAGEN FOCUS-A	12,67	1,62	STOREBRAND GLOB OBLIG	3,99	1,01

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