

Avkastningskommentar

Markedene fortsatte oppover også i mai, drevet blant annet av nyheter om sterk økonomisk vekst i første kvartal. Med sterk økonomisk vekst kommer typisk også inflasjon, noe vi også har begynt å se konturene av. Til tross for meldinger fra sentralbanker om at inflasjonen en observerer i dag sannsynligvis er midlertidig, begynte enkelte investorer å bli nervøse og var med på å skape litt mer volatilitet i første halvdel av måneden. Selv om det kan synes som at inflasjonsspøkelset fortsatt henger over markedet, virker det som at markedet har konkludert med at en fortsettelse av den stigende trenden er den mest sannsynlige veien videre. Blant sektorene var det nok en gang energi, finans og råvarer som ledet an oppgangen. Oljeprisen endte måneden på sitt høyeste nivå siden 2018. Blant de underliggende fondene var det SKAGEN m2, SKAGEN Vekst og Ashmore Frontier som ga best avkastning.

SKAGEN Select 80 passer for deg som er opptatt av muligheten for god avkastning over tid, men som likevel ikke ønsker fullt ut de svingningene som aksjemarkedet kan gi. 80 prosent aksjefond i porteføljen gir høy forventet avkastning, men de 20 prosent rentefondene er et stabiliserende element. Din investeringshorisont bør være minst 5 år.

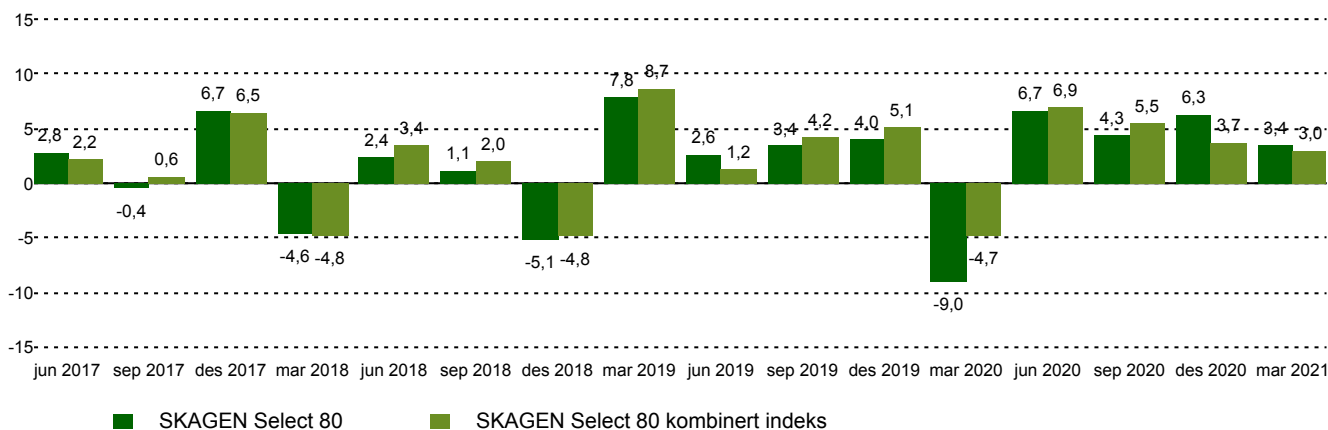
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 80	Referanseindeks
Siste måned	2,4%	1,6%
Hittil i år	7,9%	5,7%
Siste år	22,5%	18,7%
Siste 3 år	9,2%	10,8%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	9,0%	10,1%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Aggressiv
ISIN	NO0010786437
NAV	143,50 NOK
Årlig forvaltningshonorar	Løpende kostnader utgjør kostnader i underliggende fond pluss 0,20%
Totalkostnad (2020)	1.30%
Referanseindeks	SKAGEN Select 80 kombinert indeks
Forvaltningskapital (mill.)	240,52 NOK
Antall poster	11
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
SKAGEN M2	4,95	6,01	SKAGEN AVKASTNING FUND	7,35	-0,01
ASHMORE E/M FRONTIER EQ	3,85	5,69	SKAGEN HOYRENTE	11,22	0,07
SKAGEN VEKST FUND	16,11	4,78	M&G LUX POSITV IMPACT	5,64	0,79
MI SOMER GLB EM	4,88	3,60	SKAGEN GLOBAL FUND	13,46	1,35
SKAGEN FOCUS	15,15	3,47	GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,84	2,11

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 80 kombinert indeks. Den består av 80 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 20 prosent renteindekser (bestående av 60 prosent ST2X og 40 prosent ST4X). Perioder over 12 mnd viser gjennomsnittlig årlig avkastning. Med mindre noe annet er opplyst vil avkastningsdata 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.