

Avkastningskommentar

August var en forholdsvis rolig måned i både aksje- og rentemarkedene. Fortsatt høyere økonomisk aktivitet og mindre spredning av delta-varianten på verdensbasis støttet aksjemarkedene. I USA var det spesielt tre faktorer som bidro til et positivt aksjemarked: lavere arbeidsledighet enn forventet, godkjenning av president Bidens infrastrukturpakke, samt kommentarer fra sentralbanken om at en ikke trenger å frykte hurtige renteøkninger. Oljeprisen, som hadde steget over 40 prosent i løpet av året, falt litt tilbake, men til tross for dette styrket norske kroner seg noe. Norske statsrenter økte litt, mens kredittpåslagene gikk noe inn. Dette medførte at rentefondene, SKAGEN Høyrente og SKAGEN Avkastning, ga svak positiv avkastning i måneden. Fondet som bidro mest til totalavkastningen i måneden var Skagen Focus, mens M&G Positive Impact hadde den høyeste absolutte avkastningen.

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.

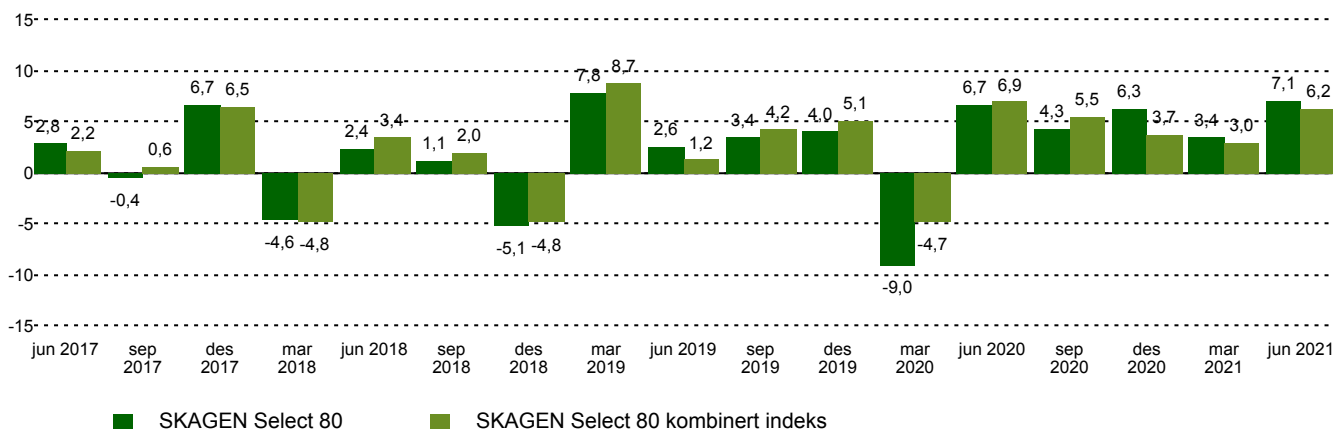
Historisk avkastning

Periode	SKAGEN Select 80	Referanseindeks
Siste måned	0,1%	0,7%
Hittil i år	13,3%	12,2%
Siste år	25,2%	21,3%
Siste 3 år	10,8%	12,1%
Siste 5 år	n/a	n/a
Siste 10 år	n/a	n/a
Siden start	9,7%	11,0%

Fondsfakta

Type	Kombinasjonsfond
Domisil	Norge
Start dato	23.03.2017
Morningstarkategori	Kombinasjonsfond, NOK Aggressiv
ISIN	NO0010786437
NAV	150,76 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.)	278,68 NOK
Antall poster	11
Porteføljeforvalter	Stein Svalestad Midhat Syed

Kvartalsvis avkastning



Portefølje

Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)	Navn	Vekt (%)	Avkastning (%)
M&G LUX POSITV IMPACT	5,41	2,08	SKAGEN KON-TIKI	8,76	-2,68
ASHMORE E/M FRONTIER	3,69	1,99	MI SOMER GLB EM	4,21	-0,87
SKAGEN FOCUS	15,13	1,41	GUARDCAP GLOBAL EQUITY	4,62	-0,59
SKAGEN M2	4,97	1,00	SKAGEN VEKST	16,13	-0,08
SKAGEN GLOBAL	14,78	0,38	SKAGEN HOYRENTE	10,07	0,10

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 porteføljeforvalterens 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.