



Fakta om fondet

ISIN: NO0008004009

Startdato, andelsklasse: 07.08.1997

Startdato, fond: 07.08.1997

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 3 219,15 NOK

Forvaltningskapital: 37 005 MNOK

Referanseindeks: MSCI All Country World Index

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,00 %

Variabelt forvaltningshonorar: 10 %
(se detaljer i prospektet)

Løpende kostnader: 1,00 %

Antall investeringer: 30

SFDR: Artikkel 8



Knut Gezelius

Forvaltet fondet siden
11. november 2014



Chris-Tommy Simonsen

Forvaltet fondet siden
31. mai 2007

Investeringsstrategi

SKAGEN Global investerer i en aktivt forvaltet og diversifisert portefølje av undervurderte selskaper over hele verden, inkludert vekstmarkeder. Fondet passer for investorer som ønsker å investere i et aksjefond, enten alene eller som del i en diversifisert, langsiktig portefølje og som har minst fem års investeringshorisont. Det tegnes i fondsandeler, og ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer. Referanseindeksen reflekterer fondets investeringsmandat. Siden fondet er aktivt forvaltet vil imidlertid porteføljen avvike fra indeksens sammensetning.

SKAGEN Global A

RISIKO



6 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

18,95 %

28.04.2023

ÅRLIG AVKASTNING

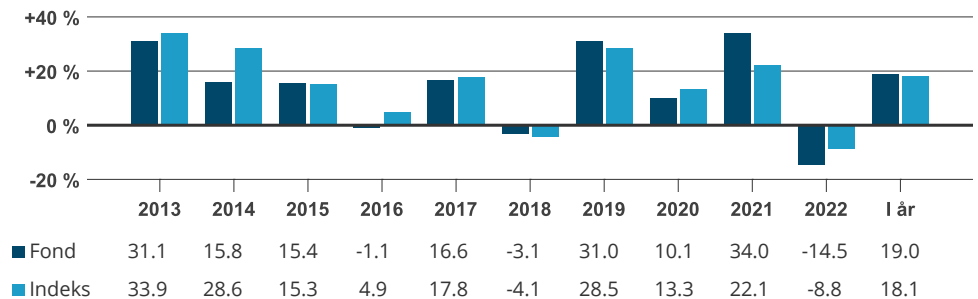
14,40 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for April 30.04.2023. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Historisk avkastning NOK



Før 1. januar 2010 var det MSCI World Index.

| Periode | Fond (%) | Indeks (%) | Nøkkeltall | 1 år | 2 år | 3 år |
|-------------|----------|------------|------------------------------|------|------|-------|
| Måned | 4,80 | 3,55 | Standardavvik | - | - | 14,98 |
| Hittil i år | 18,95 | 18,13 | Std.avvik indeks | - | - | 10,76 |
| 12 måneder | 16,12 | 13,91 | Tracking error (TE) | - | - | 7,04 |
| 3 år | 12,35 | 13,38 | Information ratio (IR) | - | - | -0,11 |
| 5 år | 14,40 | 13,44 | Fondets aktive andel er 88 % | | | |
| 10 år | 13,26 | 14,76 | | | | |
| Siden start | 14,44 | 6,88 | | | | |

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for april 2023

De globale aksjemarkedene steg i april, men viste tegn til volatilitet på grunn av vedvarende inflasjon og bankuro som skremte investorene. Sentralbankene er fortsatt haukete, men obligasjonsmarkedet begynner å vise tegn til at rentetoppen nærmer seg.

SKAGEN Global slo sin referanseindeks i april. Fondet endte måneden foran indeks hittil i år også, i tillegg til 1 og 5-års horisont og siden start.

Fondets beste bidragsyter var den undervurderte forsikringsmegleren Brown & Brown som rapporterte gode resultater. Vår forventning til selskapets fire kontantstrøm gjør det til et spennende investeringscase.

Den dårligste bidragsyteren i absolutte termer var indekstilbyderen MSCI. Aksjen falt tilbake etter at de rapporterte om færre abonnenter i Analytics, Private Assets og ESG & Climate-gruppene. Vi ble ikke overrasket over denne utviklingen gitt de økonomiske forholdene nå. I tillegg er det andre forretningsområder som vi vurderer som viktigere for det langsiktige investeringscaset i MSCI.

Ved eventuelle endringer i porteføljen vil vi kommentere disse ved utgangen av kvartalet. Overordnet var første kvartal en god start for SKAGEN Global. Vi er fortsatt optimister med tanke på fondets posisjonering og porteføljen ser fortsatt svært attraktiv ut for investorer med en investeringshorisont på flere år.

Bidragsytere forrige måned

| ↗ Største bidragsytere | Vekt (%) | Bidrag (%) | ↘ Største negative bidragsytere | Vekt (%) | Bidrag (%) |
|--------------------------|----------|------------|---------------------------------|----------|------------|
| Brown & Brown Inc | 3,85 | 0,54 | MSCI Inc | 3,57 | -0,46 |
| Intuitive Surgical Inc | 2,67 | 0,51 | ASML Holding NV | 2,95 | -0,15 |
| Microsoft Corp | 5,06 | 0,45 | Old Dominion Freight Line Inc | 2,47 | -0,11 |
| Abbott Laboratories | 3,78 | 0,43 | DSV A/S | 5,76 | -0,05 |
| Marsh & McLennan Cos Inc | 3,59 | 0,38 | Adobe Inc | 1,22 | -0,00 |

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

| Største beholdninger | Andel (%) | Landfordeling | Andel (%) | Sektorfordeling | Andel (%) |
|------------------------------|-----------|---------------|-----------|---------------------------|-----------|
| DSV A/S | 5,8 | USA | 77,4 | Finans | 26,5 |
| Microsoft Corp | 5,3 | Danmark | 5,8 | Teknologi | 22,5 |
| Canadian Pacific Railway Ltd | 5,1 | Canada | 5,1 | Industri | 17,7 |
| Nasdaq Inc | 4,1 | Frankrike | 4,0 | Forbruksvarer | 13,7 |
| Brown & Brown Inc | 4,1 | Nederland | 2,8 | Helse | 10,2 |
| Moody's Corp | 4,0 | CASH | 2,2 | Kommunikasjon | 3,8 |
| Abbott Laboratories | 3,9 | Sør-Korea | 1,7 | Konsumentvarer | 3,4 |
| JPMorgan Chase & Co | 3,8 | New Zealand | 1,0 | Kontanter, ikke investert | 2,2 |
| Alphabet Inc | 3,8 | Total andel | 100,0 % | Total andel | 100,0 % |
| Visa Inc | 3,7 | | | | |
| Total andel | 43,6 % | | | | |

Bærekraft

SKAGENS tilnærming til bærekraft

Vår ESG-strategi er basert på fire tilnærminger. Våre bærekraftaktiviteter dreier seg om aktivt engasjement i våre porteføljeselskaper, i tråd med SKAGENS aktive investeringsfilosofi, der mener vi at vi har størst gjennomslag. Det fulle potensialet i en bærekraftig investeringsstrategi fungerer best når man kombinerer de følgende fire tilnærmingene.

- ✓ Ekskludering
- ✓ Forsterket screening
- ✓ ESG-faktaark
- ✓ Aktive eiere

VIKTIG INFORMASJON

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. Før tegning oppfordres det til å lese fondenes nøkkelinformasjon og prospekt, som også inneholder informasjon om kostnader, på www.skagenfondene.no/fond

En oversikt over investorerrettigheter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/

Beslutningen om å investere i et fond må hensynta alle karakteristika ved fondet. Informasjon om bærekraft i våre fond finnes på www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.