



Fakta om fondet

ISIN: NO0008004009

Startdato, andelsklasse: 07.08.1997

Startdato, fond: 07.08.1997

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 3 467,30 NOK

Forvaltningskapital: 38 382 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

5,44 %

31.01.2024

ÅRLIG AVKASTNING

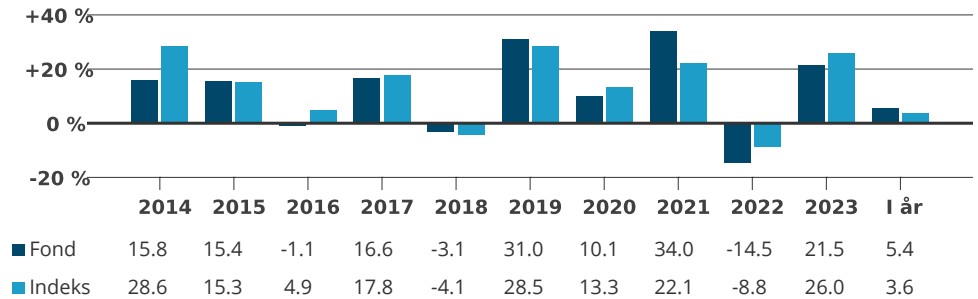
15,51 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Januar 31.01.2024. 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	5,44	3,57	Standardavvik	-	-	15,37
Hittil i år	5,44	3,57	Std.avvik indeks	-	-	11,00
12 måneder	18,42	20,07	Tracking error (TE)	-	-	6,46
3 år	15,17	13,27	Information ratio (IR)	-	-	0,29
5 år	15,51	15,08	Fondets aktive andel er 87 %			
10 år	12,47	14,11				
Siden start	14,32	7,08				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for januar 2024

Markedsoptimismen er fortsatt høy og har drevet de globale aksjene oppover i januar. Teknologiske og helsektorene har vært de fremste vinnerne hittil i 2024, mens sektorene for råvarer og eiendom har vist svakere resultater. For øyeblikket har SKAGEN Global ikke investeringer i aksjer klassifisert som råvare- eller eiendomssektoren. Likevel er fondet kontinuerlig på utkikk etter undervurderte investeringsmuligheter over hele verden.



SKAGEN Global slo referanseindeksen i januar. Ved utgangen av måneden hadde fondet bedre avkastning enn sin referanseindeks, målt over periodene siden årsskiftet, de siste tre årene, de siste fem årene, og siden fondets start. Som vi har påpekt flere ganger i løpet av det siste året, fremstår porteføljen til SKAGEN Global som betydelig undervurdert for investorer med et langsiktig perspektiv. Det ser ut til at markedet nå begynner å anerkjenne denne underliggende verdien, noe som vises i flere tydelige positive reaksjoner på aksjekursen etter de siste ukers kvartalsrapporter fra våre investeringer.

Fondets beste bidragsyter i absolutte termer var ASML, den nederlandske produsenten av litografimaskiner for produksjon av avanserte mikrobrikker i halvlederindustrien. Selskapet rapporterte om en betydelig høyere ordreinnngang enn det markedet forventet.

På den andre siden var Estee Lauder, det kjente selskapet innen skjønnhetsprodukter, den svakest investeringen i absolutte termer. Selskapet har ennå ikke lagt frem kvartalsresultatene, men markedssentimentet er fortsatt tydelig negativt. Vi mener at et nytt lederteam kunne gi selskapet den nødvendige nye starten det trenger, og vi håper at Lauder-familien, som har majoriteten av stemmene, også ønsker å se en bedring i aksjekursen etter en utfordrende periode.

Kommentarer om handelsaktiviteten i porteføljen, om noen, vil bli gitt ved kvartalsslutt. Vi anser fortsatt SKAGEN Global for å være en svært attraktiv investeringsmulighet for investorer med et flerårig investeringsperspektiv.

Bidragstere forrige måned

 Største bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)	 Største negative bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)
ASML Holding NV	3,25	0,59	Estee Lauder Cos Inc/The	2,85	-0,23
Brown & Brown Inc	4,07	0,48	Samsung Electronics Co Ltd	1,93	-0,16
Microsoft Corp	4,36	0,44	NIKE Inc	3,60	-0,14
Mastercard Inc	3,95	0,34	Old Dominion Freight Line Inc	0,89	-0,01
Visa Inc	4,18	0,33	Custody Fee	0,00	-0,00

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Canadian Pacific Kansas City Ltd	5,9	USA	73,2	Finans	36,6
DSV A/S	5,2	Canada	9,0	Industri	18,3
Moody's Corp	4,8	Danmark	5,2	Teknologi	13,7
Abbott Laboratories	4,6	Nederland	3,7	Forbruksvarer	10,5
Mastercard Inc	4,5	Frankrike	3,4	Helse	9,9
JPMorgan Chase & Co	4,5	Sør-Korea	1,8	Konsumentvarer	5,7
Visa Inc	4,5	Storbritannia	1,6	Kommunikasjon	4,3
Alphabet Inc	4,3	New Zealand	1,1	Total andel	98,9 %
Accenture PLC	4,2	Total andel	98,9 %		
Brown & Brown Inc	4,2				
Total andel	46,8 %				

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

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 selskappsspesifikke 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 investorrettigheter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/kontakt-oss/investorers-rettigheter/

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

SKAGEN AS er et verdipapirforetak som forvalter SKAGEN Fondene etter avtale med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management AS kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.

