



SKAGEN Global A

RISKOPROFIL



ÅR-TIL-DATO AFKAST

4,13 %

4 ud af 7

31.01.2024

ÅRLIG AFKAST

11,81 %

Gennemsnitligt sidste 5 år

Fakta om fonden

ISIN: NO0008004009

Lanceringsdato, andelsklasse:

07.08.1997

Lanceringsdato, fond: 07.08.1997

Domicile: NO

NAV: 2.275,30 DKK

AUM: 25.187 MDKK

Referenceindeks: MSCI All Country World Index

Minimumsinvestering: 250 DKK

Fast forvaltningshonorar: 1,00 %

Variabelt forvaltningshonorar: 10 %
(se yderligere detaljer i fondens prospekt)

Løbende omkostninger: 1,00 %

Antal værdipapirer: 30

SFDR: Artikel 8



Knut Gezelius
Forvaltet fonden siden
11. november 2014



Chris-Tommy Simonsen
Forvaltet fonden siden
31. maj 2007

Investeringsstrategi

Fonden investerer i undervurderede selskaber af høj kvalitet i brancher fra hele verden – også i de nye markeder. Fondens velegnet til investorer med en investeringshorisont på mindst fem år. Investeringsbeviser tegnes i de respektive fonde og ikke direkte i aktier og andre værdipapirer. Referenceindekset reflekterer fondens investeringsmandat. Fordi investeringsfonden er aktivt forvaltet, vil porteføljens sammensætning afvige fra indeksets.

Månedrapport for Januar 31.01.2024. Alle opgørelser er i DKK medmindre andet er angivet.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Fremtidige afkast vil afhænge af markedsudviklingen, porteføljevalterens evner, fondens risikoprofil samt tilhørende omkostninger. Afkastet kan blive negativt som følge af en negativ prisudvikling. Fondens centrale investorinformation samt faktaark er tilgængeligt på hjemmesiden: www.skagenfondene.dk

Historisk afkast i DKK



Referenceindeks før 1. januar 2010 var MSCI World Index.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøgletal	1 år	2 år	3 år
Sidste måned	4,13	2,28	Std.afvigelse	-	-	17,45
År-til-dato	4,13	2,28	Std.afvigelse indeks	-	-	13,40
12 måneder	13,31	14,90	Tracking error	-	-	6,46
3 år (årlig)	11,77	9,92	Information ratio	-	-	0,29
5 år (årlig)	11,81	11,42	Active share: 87 %			
10 år (årlig)	9,22	10,83				
Siden start (årlig)	12,92	5,78				

Monthly commentary, January 2024

Market optimism remains elevated and powered global equities higher in January. The Technology and Healthcare sectors have been the biggest gainers so far in 2024 while the Material and Real Estate sectors have performed poorly. SKAGEN Global does not currently own any stocks classified as either Material or Real Estate, but the fund remains on the lookout for undervalued investments wherever they may be found around the globe.

SKAGEN Global outperformed the benchmark index in January. As of the end of January, the fund has beaten its benchmark as measured over the year-to-date, 3-year, 5-year and since inception time periods. As we have stated several times over the past year, SKAGEN Global's portfolio looks significantly undervalued for long-term investors. It appears the market is now beginning to take note of this inherent value as demonstrated by several conspicuously positive share price reactions following the quarterly reports that have been released in recent weeks by our holdings.

The fund's top absolute performer was ASML, the Dutch manufacturer of lithography machines for producing state-of-the-art chips in the semiconductor industry. The company posted much higher order intake than the market had expected.

The worst performer in absolute terms was the premium beauty giant, Estee Lauder. The company has not yet reported quarterly results, but sentiment remains decisively negative. We believe a new management team would give the company a much-needed restart and hope that the Lauder family controlling the majority of the voting rights also wants to see the share price recover after a painful period.

Commentary on portfolio trading activity, if any, will follow at quarter end. We believe SKAGEN Global remains a highly attractive investment opportunity for investors with a multi-year investment horizon.

Sidste måneds bidrag

↗ Største positive bidragsydere	Vægt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragsydere	Vægt (%)	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 fondens afkast NOK

Beholdninger

Største beholdninger	Andel (%)	10 største lande	Andel (%)	10 største sektorer	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	Informationsteknologi	13,7
Abbott Laboratories	4,6	Nederlandene	3,7	Cyklist forbrug	10,5
Mastercard Inc	4,5	Frankrig	3,4	Sundhed	9,9
JPMorgan Chase & Co	4,5	Sydkorea	1,8	Stabilt forbrug	5,7
Visa Inc	4,5	Storbritannien	1,6	Kommunikationsservice	4,3
Alphabet Inc	4,3	New Zealand	1,1	Total andel	98,9 %
Accenture PLC	4,2				
Brown & Brown Inc	4,2				
Total andel	46,8 %				

Bæredygtighed

SKAGENs tilgang til bæredygtighed

Vores tilgang til ESG bygger på fire søjler. I tråd med SKAGENs aktive investeringsfilosofi har vi i vores bæredygtige aktiviteter fokus på at engagere os i porteføljeselskaberne. Det er nemlig her, vi kan gøre den største forskel. Vi anerkender dog, at en bæredygtig investeringsstrategi først når sit fulde potentiale, når følgende fire søjler kombineres.

- ✓ Eksklusion
- ✓ Øget due diligence
- ✓ ESG-faktaark
- ✓ Aktivt ejerskab

VIKTIG INFORMATION

Historisk afkast er ikke garanti for fremtidigt afkast. Fremtidigt afkast vil blandt andet afhænge af markedsudviklingen, forvalterens evner, fondens risikoprofil og omkostninger. Afkastet kan blive negativt som følge af kurstab. Det er forbundet med risici at investere i fonde på grund af markedsbevægelser, udvikling i valuta, renteniveau, konjunkturer samt branche- og selskabsspecifikke forhold. Før der tegnes andele, opfordrer vi til, at man læser fondens nøgleinformation (KID) og prospekt, som også indeholder information om omkostninger. Læs mere: www.skagenfondene.dk/vores-fonde

Oversigt over investors rettigheder kan findes via Investorrettigheder - SKAGEN Fondene. Beslutningen om at investere bør ske under hensyntagen til alle fondens karakteristika. Information om bæredygtighed i SKAGEN Fondene findes via: www.skagenfondene.dk/baredygtighed/ansvarlige-investeringer/

SKAGEN AS er et værdipapirselskab, som forvalter SKAGEN Fondene efter aftale med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management kan afslutte markedsføringen af en fond i henhold til forordningen for grænseoverskridende distribution af fonde.

