



Fakta om fondet

ISIN: NO0008004009
Startdato, andelsklasse: 07.08.1997
Startdato, fond: 07.08.1997
Domisil: NO
Andelskurs (NAV): 3 769,13 NOK
Forvaltningskapital: 40 729 MNOK
Referanseindeks: MSCI All Country World Index
Minste tegningsbeløp: 250 NOK
Fast forvaltningshonorar: 1,00 %
Variabelt forvaltningshonorar: 10,00 % (se detaljer i prospektet)
Løpende kostnader: 1,00 %
Antall investeringer: 31
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.

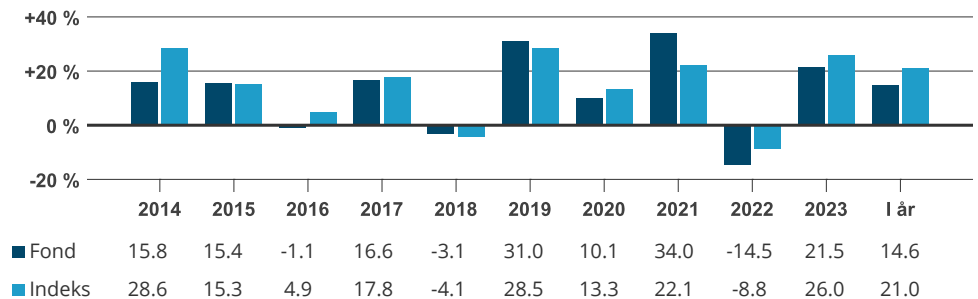
SKAGEN Global A

RISIKO
 6 av 7 (SRRI)
AVKASTNING I ÅR
 14,62 %
 30.08.2024
ÅRLIG AVKASTNING
 12,63 %
 Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for August 31.08.2024. 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 (%)	Nøkkel tall	1 år	3 år	5 år
Måned	-1,56	-0,67	Standardavvik	13,79	15,20	14,49
Hittil i år	14,62	20,95	Std.avvik indeks	11,14	11,62	11,40
12 måneder	15,16	23,51	Tracking error (TE)	4,89	5,74	6,29
3 år	8,15	13,19	Information ratio (IR)	-1,49	-0,84	-0,47
5 år	12,63	15,56	Fondets aktive andel er 90 %			
10 år	12,33	14,81				
Siden start	14,34	7,54				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for august 2024

Det globale aksjemarkedet holdt seg omtrent uendret i august, selv om det var noe svingninger i løpet av måneden.

Den amerikanske sentralbanken, Federal Reserve, har signalisert at de nå vil begynne å justere den økonomiske politikken etter å ha vurdert at inflasjonen er på vei nedover på en bærekraftig måte. Selv om vi ikke vet sikkert når eller hvor store rentekuttene blir, er det mange som tror at det første kuttet kan komme allerede i september. Det er bred enighet om at det vil komme flere rentekutt det neste året, men vi er overrasket over hvor lite oppmerksomhet som blir gitt til ulike inflasjonskrefter rundt om i verden. Vi fortsetter å fokusere på en portefølje som kan gi gode resultater i ulike økonomiske scenarier.

SKAGEN Global presterte svakere enn referanseindeksen i august. De tre aksjene som ga størst positivt bidrag var Edwards Lifesciences, Moody's og Abbott Laboratories. Edwards Lifesciences, som lager medisinsk utstyr for hjerteklaffer, hentet seg inn etter en svak juli, men selskapet kan fortsatt møte utfordringer. Moody's dro nytte av markedets forventninger om lavere renter, noe som økte obligasjonsutstedelsen. Abbott Laboratories gjorde det bedre etter å ha vært svekket av det vi mener er et grunnløst søksmål i USA, som ble fremmet av advokater som ofte misbruker det amerikanske rettssystemet.

De tre aksjene som presterte dårligst var Dollar General, Alphabet (Google) og DSV. Dollar General nedjusterte sine forventninger for året, ettersom amerikanske lavinntektsforbrukere fortsatt sliter økonomisk, samtidig som konkurransen fra Walmart er hardere enn ventet. Alphabet falt sammen med resten av teknologisektoren, som hadde en generell nedgang. DSV svingte på grunn av rykter om statusen til DB Schenker-transaksjonen.

Vi vil gi flere kommentarer om porteføljeendringene ved slutten av kvartalet. Som alltid tilpasser vi oss nye data og skiftende markedsforhold. Porteføljen ser fortsatt attraktiv ut for investorer med et langsiktig perspektiv.

Bidragstere forrige måned

↗ Største bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Moody's Corp	5,52	0,20	Dollar General Corp	2,51	-0,87
Abbott Laboratories	5,33	0,18	Alphabet Inc	5,02	-0,40
MSCI Inc	3,69	0,16	DSV A/S	6,14	-0,34
Intercontinental Exchange Inc	4,71	0,15	Canadian Pacific Kansas City Ltd	7,12	-0,30
Edwards Lifesciences Corp	2,35	0,15	Samsung Electronics Co Ltd	1,83	-0,22

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Canadian Pacific Kansas City Ltd	7,3	USA	61,9	Finans	43,9
DSV A/S	5,9	Canada	11,9	Industri	21,2
Moody's Corp	5,7	Danmark	5,9	Teknologi	9,8
Abbott Laboratories	5,4	Nederland	5,5	Forbruksvarer	8,1
Alphabet Inc	4,9	Storbritannia	3,5	Helse	5,8
Intercontinental Exchange Inc	4,8	Tyskland	2,8	Kommunikasjon	4,9
TMX Group Ltd	4,6	Sør-Korea	1,8	Råvarer	1,6
JPMorgan Chase & Co	4,3	Finland	1,6	Konsumentvarer	1,1
Marsh & McLennan Cos Inc	4,2	New Zealand	1,1	Total andel	96,5 %
Brown & Brown Inc	3,9	Frankrike	0,6		
Total andel	51,0 %	Total andel	96,5 %		

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 selskapsespesifikke 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.

