



Fakta om fonden

ISIN: NO0008004009

Startdatum, andelsklass: 07.08.1997

Startdatum, fond: 07.08.1997

Domicil: NO

NAV: 3 644,08 SEK

Fondförmögenhet: 39 378 MSEK

Jämförelseindex: MSCI All Country World Index

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 1,00 %

Prestationsbaserad avgift: 10,00 %
(se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,00 %

Antal innehav: 31

SFDR: Artikel 8



Knut Gezelius
Förvaltat fonden sedan
11. november 2014



Chris-Tommy Simonsen
Förvaltat fonden sedan
31. maj 2007

Investeringsstrategi

Fonden investerar i lågt värderade bolag av hög kvalitet i branscher och länder över hela världen, inklusive tillväxtmarknader. SKAGEN Global passar dig som har en investeringshorisont på minst fem år. Det tecknas i fondandelar och inte direkt i aktier eller andra värdepapper. Fondens jämförelseindex speglar investeringsmandatet, men eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer portföljen att avvika från indexets sammansättning.

SKAGEN Global A

RISK



4 av 7

AVKASTNING I ÅR

11,67 %

30.08.2024

ÅRLIG AVKASTNING

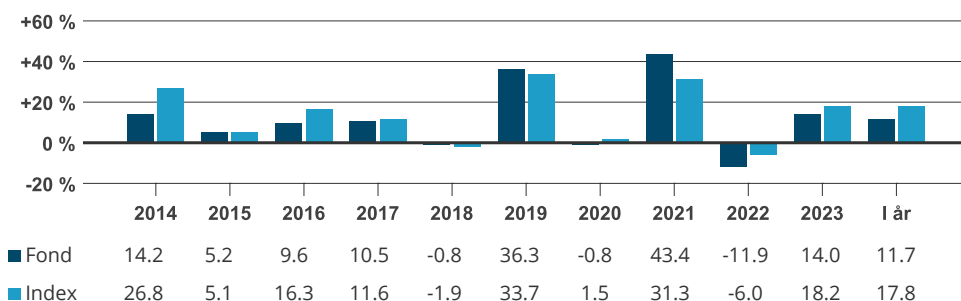
10,17 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Augusti till och med 31.08.2024. All data i SEK om inte annat anges.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På www.skagenfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Historisk avkastning i SEK



Före 1 jan 2010 var jämförelseindex MSCI World Index.

Period	Fond (%)	Index (%)	Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
En månad	-2,90	-2,02	Std.avvikelse	12,66	15,58	15,60
Hittills i år	11,67	17,84	Std.avvikelse index	10,09	12,22	13,30
12 månader	8,71	16,59	Tracking error	4,98	5,77	6,30
3 år (årlig)	7,07	12,05	Informationskvot	-1,37	-0,83	-0,45
5 år (årlig)	10,17	13,04	Fondens active share är 90 %			
10 år (årlig)	10,61	13,06				
Sedan start (årlig)	14,02	7,23				

Monthly commentary, August 2024

The global equity market was roughly flat in August with some intra-month volatility.



The Federal Reserve signalled that it is time to start adjusting the economic policy after assessing that inflation is on a sustainable downward trajectory. While the timing and quantity of any future interest rates cuts remain unknown, it is widely assumed that the first cut may happen as early as September. While the consensus view is that there will be several cuts over the next year, we are surprised at how little attention is being paid to various inflationary forces around the world at present. However, we continue to aim for a portfolio construction in the fund that can deliver attractive results in a wide range of macro scenarios.

SKAGEN Global underperformed its benchmark index in August. The fund's top three absolute performers were Edwards Lifesciences, Moody's and Abbott Laboratories. The medical device company Edwards Lifesciences, which specialises in heart valves, bounced back from oversold levels after the disappointing report in July, but the company may not be entirely out of the woods yet. Moody's benefited from market expectations of lower interest rates driving higher bond issuance. Abbott Laboratories gained some ground after being held back by what we consider a flawed lawsuit pursued by trial lawyers in the US who notoriously abuse the American legal system.

The three worst performers in absolute terms were Dollar General, Alphabet (Google) and DSV. Dollar General lowered guidance for the year as the US low-income consumer remains financially fragile and competition from Walmart is stiffer than expected. Alphabet pulled back in sympathy with the tech complex that retreated across the board. DSV fluctuated on the back of rumours about the status of the DB Schenker transaction.

We will comment more on portfolio changes at quarter end. As always, we stay reactive to new data points and evolving fundamentals. The portfolio profile and valuation level continue to look attractive for investors with a long-term mindset.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	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 till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Canadian Pacific Kansas City Ltd	7,3	USA	61,9	Finans	43,9
DSV A/S	5,9	Kanada	11,9	Industri	21,2
Moody's Corp	5,7	Danmark	5,9	IT	9,8
Abbott Laboratories	5,4	Nederländerna	5,5	Sällanköpsvaror	8,1
Alphabet Inc	4,9	Storbritannien	3,5	Hälsovård	5,8
Intercontinental Exchange Inc	4,8	Tyskland	2,8	Telekom	4,9
TMX Group Ltd	4,6	Sydkorea	1,8	Material	1,6
JPMorgan Chase & Co	4,3	Finland	1,6	Dagligvaror	1,1
Marsh & McLennan Cos Inc	4,2	Nya Zeeland	1,1	Total andel	96,5 %
Brown & Brown Inc	3,9	Frankrike	0,6		
Total andel	51,0 %	Total andel	96,5 %		

Hållbarhet

SKAGENS tillnärmning till hållbarhet

Vår ESG-strategi bygger på fyra pelare. I linje med SKAGENS aktiva investeringsfilosofi utgår vårt hållbarhetsarbete ifrån ett aktivt engagemang i våra portföljbolag, där vi tror att vi kan göra störst skillnad. Den fulla potentialen i en hållbar investeringsstrategi fungerar bäst när följande fyra pelare kombineras.

- ✓ Exkludering
- ✓ Förstärkt screening
- ✓ ESG-faktablad
- ✓ Aktivt ägande

VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarnas skicklighet, fondernas riskprofil och förvaltningsarvodet. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Det finns risker förknippade med investeringar i fonderna på grund av rörelser på aktie-, valuta-, och räntemarknaderna. Även konjunkturen, bransch- och bolagsspecifika förhållanden kan påverka avkastningen. På grund av fondernas sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder, kan fonder med riskklass 6-7 både minska och öka kraftigt i värde. Innan du investerar uppmanas du att läsa faktablad och fondprospekt. En översikt över kostnader i fonderna finns på www.skagenfonder.se/kostnader

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/

Beslutet att investera i en fond måste ta hänsyn till fondens alla egenskaper. Information om hållbarhet i våra fonder finns på www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/

SKAGEN AS är ett värdepappersbolag som förvaltar aktiefonder genom ett avtal med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management AS kan avsluta marknadsföringen av en fond i enlighet med anmälningsförfarandet i direktivet för gränsöverskridande distribution av fonder.

