



## Fakta om fonden

ISIN: NO0008004009

Startdatum, andelsklass: 07.08.1997

Startdatum, fond: 07.08.1997

Domicil: NO

NAV: 3 088,51 SEK

Fondförmögenhet: 35 503 MSEK

Jämförelseindex: MSCI All Country World Index

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 1,00 %

Prestationsbaserad avgift: 10 % (se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,00 %

Antal innehav: 30

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

7,90 %

28.04.2023

ÅRLIG AVKASTNING

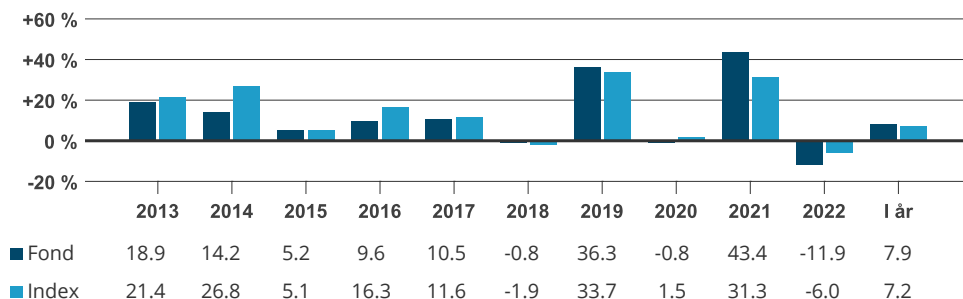
11,50 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för April till och med 30.04.2023. 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](http://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	2 år	3 år
En månad	1,55	0,34	Std.avvikelse	-	-	16,31
Hittills i år	7,90	7,15	Std.avvikelse index	-	-	12,62
12 månader	6,57	4,54	Tracking error	-	-	7,16
3 år (årlig)	12,63	13,66	Informationskvot	-	-	-0,10
5 år (årlig)	11,50	10,57	Fondens active share är 88 %			
10 år (årlig)	11,49	12,97				
Sedan start (årlig)	14,07	6,53				

## Monthly commentary, April 2023

**Global equities rose in April but showed some intermittent volatility as persistent inflation and bank turmoil rattled investors. Central banks have remained hawkish, but the bond market is beginning to show signs of interest rates approaching peak levels.**



SKAGEN Global outperformed its benchmark index in April. The fund ended the month ahead of its benchmark year-to-date as well as measured over 1-year, 5-year and since-inception time periods.

The fund's top absolute performer was the undervalued insurance broker Brown & Brown which reported a strong set of results. Our free cash flow projections for the company make it a compelling investment case.

The worst performer in absolute terms was the index-provider MSCI. The stock retreated after reporting decelerating subscription rates in its Analytics, Private Assets and ESG & Climate segments. We are not surprised by this slowdown given the current economic environment. Moreover, we consider other business areas much more material to MSCI's long-term investment case.

Commentary on portfolio trading activity, if any, will follow at quarter end. Overall, the Q1 reporting season is off to a good start for SKAGEN Global. We remain optimistic about the fund's positioning and the upside in the portfolio continues to look highly attractive for investors with a multi-year investment horizon.

## Bidragsgivare senaste månaden

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

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
DSV A/S	5,8	USA	77,4	Finans	26,5
Microsoft Corp	5,3	Danmark	5,8	IT	22,5
Canadian Pacific Railway Ltd	5,1	Kanada	5,1	Industri	17,7
Nasdaq Inc	4,1	Frankrike	4,0	Sällanköpsvaror	13,7
Brown & Brown Inc	4,1	Nederländerna	2,8	Hälsovård	10,2
Moody's Corp	4,0	CASH	2,2	Telekom	3,8
Abbott Laboratories	3,9	Sydkorea	1,7	Dagligvaror	3,4
JPMorgan Chase & Co	3,8	Nya Zeeland	1,0	Kassa	2,2
Alphabet Inc	3,8	Total andel	100,0 %	Total andel	100,0 %
Visa Inc	3,7				
Total andel	43,6 %				

## 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](http://www.skagenfonder.se/kostnader)

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på <https://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 <https://www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/>

SKAGEN kan avsluta marknadsföringen av en fond i enlighet med anmälningsförfarandet i direktivet för gränsöverskridande distribution av fonder.