



Informations sur le fonds

ISIN: NO0008004009

Date de lancement, compartiment: 07.08.1997

Date de lancement, fonds: 07.08.1997

Domicile: NO

VL: 272,74 EUR

Actifs sous gestion: 3 135 MEUR

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 1,00 %

Commission de performance: 10 % (voir le prospectus pour plus de détails)

Frais courants: 1,00 %

Nombre de participations: 30

SFDR: Article 8



Knut Gezelius
Fonds géré depuis le
11. novembre 2014



Chris-Tommy Simonsen
Fonds géré depuis le
31. mai 2007

Stratégie d'investissement

Le fonds sélectionne des entreprises à bas prix et de haute qualité dans des industries du monde entier, y compris sur les marchés émergents. Le fonds convient aux personnes ayant un horizon d'investissement d'au moins cinq ans. Les souscriptions sont effectuées en parts de fonds et non directement en actions ou autres titres. L'indice de référence reflète le mandat d'investissement du fonds. Le fonds étant géré activement, le portefeuille peut dévier de la composition de l'indice de référence.

SKAGEN Global A

PROFIL DE RISQUE



RETOUR À CE JOUR

5,96 %
28.04.2023

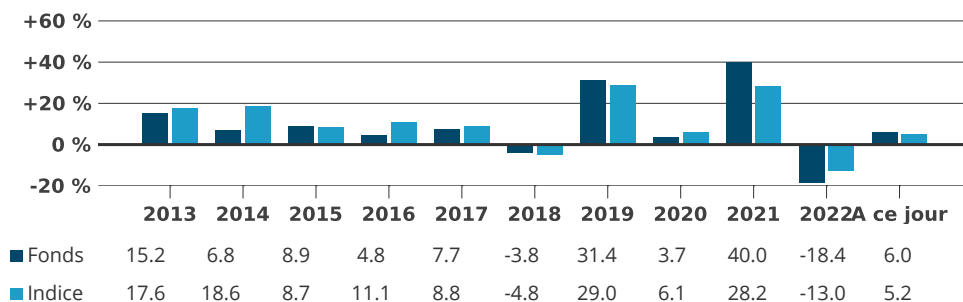
RENDEMENT ANNUEL

9,86 %
Moyenne des 5 dernières années

Rapport mensuel pour Avril au 30.04.2023. Toutes les données sont exprimées en EUR sauf indication contraire.

Les rendements historiques ne constituent pas une garantie pour les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, des compétences du gestionnaire du fonds, du profil de risque du fonds et des commissions de souscription et de gestion. Le rendement peut devenir négatif en raison de l'évolution négative des prix.

Rendement historique en EUR (net de frais)



The benchmark index prior to 01.01.2010 was the MSCI World Index.

Période	Fonds (%)	Indice (%)	Chiffres clés	1 an	2 ans	3 ans
Mois dernier	1,03	-0,17	Ecart-type	-	-	17,87
A ce jour	5,96	5,22	Indice d'écart-type	-	-	14,00
12 derniers mois	-2,69	-4,54	Erreur de suivi	-	-	7,17
3 ans	10,64	11,65	Ratio d'information	-	-	-0,10
5 ans	9,86	8,94	Part active: 88 %			
10 ans	8,42	9,85				
Depuis le lancement	12,80	5,35				

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

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.

Contribution du dernier mois

 Principaux contributeurs	Poids (%)	Contribution (%)	 Principaux détracteurs	Poids (%)	Contribution (%)
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

Contribution absolue basée sur les rendements en NOK du fonds.

Informations sur le portefeuille

Top 10 (Investissements)	Lancement (%)	Top 10 (Pays)	Lancement (%)	Top 10 (Secteurs)	Lancement (%)
DSV A/S	5,8	États-Unis	77,4	Services financiers	26,5
Microsoft Corp	5,3	Danemark	5,8	Technologies de l'information	22,5
Canadian Pacific Railway Ltd	5,1	Canada	5,1	Industries	17,7
Nasdaq Inc	4,1	France	4,0	Consommation discrétionnaire	13,7
Brown & Brown Inc	4,1	Pays-Bas	2,8	Santé	10,2
Moody's Corp	4,0	CASH	2,2	Services de communication	3,8
Abbott Laboratories	3,9	Corée du Sud	1,7	Produits de consommation	3,4
JPMorgan Chase & Co	3,8	Nouvelle-Zélande	1,0	Trésorerie, non investie	2,2
Alphabet Inc	3,8	Poids du top 10	100,0 %	Poids du top 10	100,0 %
Visa Inc	3,7				
Poids du top 10	43,6 %				

Durabilité

L'approche de SKAGEN en matière de développement durable.

Notre approche ESG repose sur quatre piliers. Conformément à la philosophie d'investissement actif de SKAGEN, nos activités en matière de développement durable se concentrent sur l'engagement actif auprès de nos sociétés de portefeuille, car c'est là que nous pensons pouvoir avoir le plus d'impact. Nous pensons que le plein potentiel d'une stratégie d'investissement durable est le mieux réalisé lorsque les quatre piliers suivants sont combinés.

- ✓ Exclusion
- ✓ Due diligence renforcée
- ✓ Fiche ESG
- ✓ Actionnariat actif

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document est de type communication commerciale. Sauf indication contraire, la source de toutes les informations est SKAGEN AS. Les déclarations reflètent le point de vue des gestionnaires de portefeuille à un moment donné, et ce point de vue peut être modifié sans préavis.

Les performances futures des fonds sont soumises à une fiscalité qui dépend de la situation particulière de chaque investisseur qui peut changer au cours du temps. Le traitement fiscal des gains et pertes réalisés par l'investisseur et des distributions reçues par l'investisseur dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut impliquer le paiement d'impôts supplémentaires. Avant tout investissement dans le Fonds, les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller fiscal pour une compréhension complète du régime fiscal applicable à leur cas particulier.

SKAGEN AS est une société de gestion agréée par l'autorité de surveillance norvégienne, Finanstilsynet, pour la gestion d'OPCVM en vertu de la loi norvégienne sur les fonds de valeurs mobilières. Le siège social de SKAGEN AS est situé à Skagen 3, Torgterrassen, 4006 Stavanger, Norvège. SKAGEN AS fait partie du groupe Storebrand et est détenue à 100% par Storebrand Asset Management AS. Le groupe Storebrand se compose de toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par Storebrand ASA.

Aucune offre d'achat de parts ne peut être faite ou acceptée avant que le destinataire n'ait reçu le prospectus et le PRIIPS KID du Fonds et qu'il n'ait rempli tous les documents appropriés. Vous pouvez télécharger de plus amples informations, y compris les formulaires de souscription /rachat, le prospectus complet, le PRIIPS KID, les conditions commerciales générales, les rapports annuels et les rapports mensuels en anglais sur le site Internet de SKAGEN <https://www.skagenfunds.fr/fonds>.

Les droits de réclamation des investisseurs et certaines informations sur les mécanismes de recours sont mis à la disposition des investisseurs conformément à notre politique et procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en français est disponible ici : <https://www.skagenfunds.fr/contacts/droits-des-investisseurs/>

SKAGEN AS peut mettre fin aux accords de commercialisation dans le cadre du processus de dénotification de la directive sur la distribution transfrontalière.

Pour de plus amples informations sur les aspects du Fonds liés au développement durable, y compris le résumé de l'information sur le développement durable en français, veuillez vous référer à : <https://www.skagenfunds.fr/sustainability/des-investissements-responsables/>

La décision d'investir dans le Fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du Fonds tels qu'ils sont décrits dans son prospectus <https://www.skagenfunds.fr/fonds>.

Coordonnées

SKAGEN AS a désigné CACEIS Bank comme correspondant centralisateur en France. Les bureaux de CACEIS Bank sont situés au 1-3 Place Valhubert, F-75013 PARIS, France. Pour plus d'informations, veuillez contacter l'équipe internationale de SKAGEN basée à Stavanger : international@skagenfunds.com