



Informations sur le fonds

ISIN: NO0008004009

Date de lancement, compartiment: 07.08.1997

Date de lancement, fonds: 07.08.1997

Domicile: NO

VL: 321,47 EUR

Actifs sous gestion: 3 474 MEUR

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 1,00 %

Commission de performance: 10,00 % (voir le prospectus pour plus de détails)

Frais courants: 1,00 %

Nombre de participations: 31

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



4 sur 7

RETOUR À CE JOUR

9,67 %

30.08.2024

RENDEMENT ANNUEL

9,19 %

Moyenne des 5 dernières années

Rapport mensuel pour Août au 31.08.2024. 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 (%)
Mois dernier	-0,66	0,24
A ce jour	9,67	15,73
12 derniers mois	13,37	21,59
3 ans	3,25	8,06
5 ans	9,19	12,03
10 ans	8,31	10,70
Depuis le lancement	12,81	6,10

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Chiffres clés	1 an	3 ans	5 ans
Ecart-type	11,55	16,69	16,91
Indice d'écart-type	9,49	13,27	14,90
Erreur de suivi	4,79	5,72	6,28
Ratio d'information	-1,50	-0,81	-0,45
Part active: 90 %			

Commentaires mensuels

Le marché mondial des actions est resté à peu près stable en août, avec une certaine volatilité intra-mensuelle.

La Réserve fédérale a indiqué qu'il était temps de commencer à ajuster la politique économique après avoir évalué que l'inflation était sur une trajectoire descendante durable. Bien que le calendrier et l'ampleur des réductions futures des taux d'intérêt restent inconnus, il est largement admis que la première réduction pourrait intervenir dès le mois de septembre. Alors que le consensus prévoit plusieurs baisses au cours de l'année prochaine, nous sommes surpris du peu d'attention accordée aux diverses forces inflationnistes dans le monde à l'heure actuelle. Cependant, nous continuons à viser une construction de portefeuille dans le fonds qui peut fournir des résultats attrayants dans un large éventail de scénarios macroéconomiques.

SKAGEN Global a sous-performé son indice de référence en août. Les trois meilleures performances absolues du fonds ont été Edwards Lifesciences, Moody's et Abbott Laboratories. La société d'appareils médicaux Edwards Lifesciences, spécialisée dans les valves cardiaques, a rebondi à partir de niveaux de survente après la publication d'un rapport décevant en juillet, mais la société n'est peut-être pas encore totalement sortie d'affaire. Moody's a bénéficié des prévisions du marché selon lesquelles la baisse des taux d'intérêt entraînerait une augmentation des émissions d'obligations. Abbott Laboratories a regagné du terrain après avoir été freiné par ce que nous considérons comme un procès bancal intenté par des avocats américains qui abusent notoirement du système juridique américain.

Les trois plus mauvaises performances en termes absolus ont été Dollar General, Alphabet (Google) et DSV. Dollar General a revu à la baisse ses prévisions pour l'année, car les consommateurs américains à faibles revenus restent financièrement fragiles et la concurrence de Walmart est plus forte que prévu. Alphabet s'est replié dans le sillage du complexe technologique, qui a reculé dans tous les secteurs. DSV a fluctué en raison de rumeurs sur l'état de la transaction avec DB Schenker.

Nous commenterons plus en détail les changements de portefeuille à la fin du trimestre. Comme toujours, nous restons réactifs aux nouvelles données et à l'évolution des fondamentaux. Le profil du portefeuille et le niveau de valorisation restent attractifs pour les investisseurs ayant une vision à long terme.

Contribution du dernier mois

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

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 (%)
Canadian Pacific Kansas City Ltd	7,3	États-Unis	61,9	Services financiers	43,9
DSV A/S	5,9	Canada	11,9	Industries	21,2
Moody's Corp	5,7	Danemark	5,9	Technologies de l'information	9,8
Abbott Laboratories	5,4	Pays-Bas	5,5	Consommation discrétionnaire	8,1
Alphabet Inc	4,9	Royaume-Uni	3,5	Santé	5,8
Intercontinental Exchange Inc	4,8	Allemagne	2,8	Services de communication	4,9
TMX Group Ltd	4,6	Corée du Sud	1,8	Matières premières	1,6
JPMorgan Chase & Co	4,3	Finlande	1,6	Produits de consommation	1,1
Marsh & McLennan Cos Inc	4,2	Nouvelle-Zélande	1,1	Poids du top 10	96,5 %
Brown & Brown Inc	3,9	France	0,6		
Poids du top 10	51,0 %	Poids du top 10	96,5 %		

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 Storebrand Asset Management 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 personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir.

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.

Storebrand Asset Management AS est une société de gestion agréée par l'autorité de contrôle norvégienne, Finanstilsynet, pour la gestion d'OPCVM en vertu de la loi norvégienne sur les fonds de valeurs mobilières. Son siège social est situé à Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker, Norvège. Storebrand Asset management AS fait partie du groupe Storebrand et est détenue à 100% par Storebrand ASA. Le groupe Storebrand comprend toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par Storebrand ASA.

Suite à la fusion de Storebrand Asset Management AS et de SKAGEN AS, l'équipe de gestion de portefeuille de SKAGEN continuera à gérer les portefeuilles des fonds à partir de la nouvelle entité juridique distincte, SKAGEN AS, tandis que Storebrand Asset Management AS jouera le rôle de société de gestion.

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 plus d'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 langue anglaise sur les pages web de SKAGEN.

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 à notre procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en français est disponible ici : www.skagenfunds.fr/contacts/vous-avez-des-reclamations-/

Storebrand Asset Management 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 anglais, veuillez consulter : 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.

Informations importantes pour les investisseurs français

Pour plus d'informations, veuillez contacter l'équipe internationale de SKAGEN basée à Stavanger : international@skagenfunds.com

Pour des informations sur les services d'infrastructure, veuillez vous référer à www.skagenfunds.fr