

SKAGEN Focus A

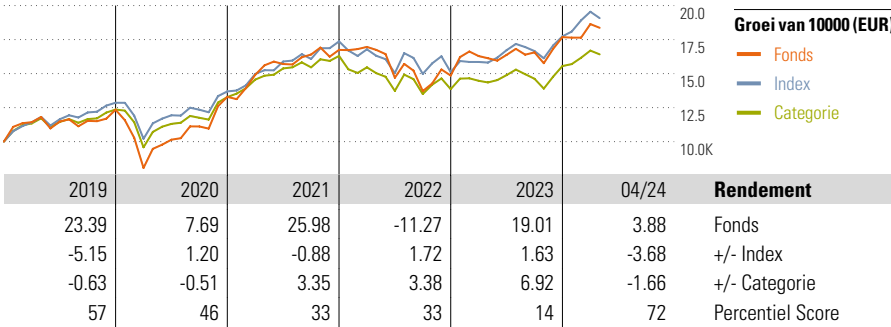
Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds MSCI ACWI NR USD	Morningstar Rating™ ★★★	Morningstar Categorie™ Aandelen Wereldwijd Small/Mid Cap
---	---	--	-----------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

SKAGEN Focus is een actief beheerd geconcentreerd fonds met een wereldwijd beleggingsmandaat. De strategie van het fonds bestaat erin op zoek te gaan naar een beperkt aantal bedrijven met een hoge kwaliteit en tegen een lage prijs, die gekenmerkt worden door het feit dat ze ondergewaardeerd, ondergeanalyseerd en impopulair zijn. De portefeuille is samengesteld uit een kern van 35 bedrijven. Een hogere concentratie verhoogt de kans op een hogere opbrengst, maar biedt ook mogelijkheden voor grotere schommelingen. Om het...

Risicomaatstaven			
Alpha	-1.63	Sharpe Ratio	0.35
Beta	1.01	Std Deviatie	14.80
R-kwadraat	77.11	3-jr Risico	Bov gem
Informatie Ratio	-0.23	5-jr Risico	Bov gem
Tracking Error	9.10	10-jr Risico	-

Berekeningen met Morningstar Gbl All Cap TME NR USD (waar van toepassing)



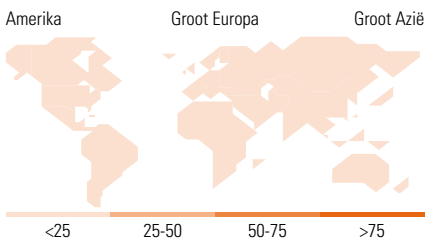
Rendementen (2 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	3.82	-0.88	0.05
6 Maanden	15.05	-1.42	-0.12
1 jaar	14.18	-9.41	-0.83
3 jr gean.	5.79	-2.36	2.80
5 jr gean.	9.36	-0.86	2.18

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	5.43	-	-	-
2023	9.65	0.52	1.13	6.77
2022	1.29	-13.36	-6.64	8.30
2021	12.21	5.32	4.45	2.07
2020	-34.63	25.72	9.59	19.58

Portefeuille 31 mrt 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	99.07	0.00	99.07
Obligaties	0.00	0.00	0.00
Kas/ geldmarkt	1.20	0.26	0.93
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Aandelen Style Box™		% Aand
Omvang	Zeer Groot	0.00
	Groot	21.23
	Midden	39.59
	Klein	32.80
	Micro	6.39
Stijl	Gem Mkt Cap (mln)	NOK 32602



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
Japan Post Holdings Co Ltd	🏠	4.42
Hyundai Mobis Co Ltd	🚗	4.37
Phinia Inc	🏠	3.99
Methanex Corp	🏠	3.43
K+S AG	🏠	2.82
China Communications Services...	📶	2.72
Danaos Corp	⚙️	2.68
Interfor Corp	🏠	2.64
KB Financial Group Inc	🏠	2.53
Korean Reinsurance Co	🏠	2.52
Totaal Aantal Aandelen		50
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		32.11

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	66.71
Basismaterialen	25.45
Cyclische consumentenproducten	21.00
Financiële dienstverlening	19.78
Vastgoed	0.48
Licht Cyclisch	29.94
Communicatiediensten	2.74
Energie	-
Industrie	21.98
Technologie	5.21
Defensief	3.35
Defensieve consumptiegoederen	3.35
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling	% Aand
Amerika	28.08
Verenigde Staten	10.33
Canada	15.22
Latijns Amerika	2.52
Groot Europa	32.96
Verenigd Koninkrijk	3.65
West Europa – Euro	24.87
West Europa – Niet Euro	4.45
Emerging Europa	0.00
Midden-Oosten / Afrika	0.00
Groot Azië	38.96
Japan	9.26
Australazië	2.71
Azië - Ontwikkeld	20.99
Azië - Emerging	6.01

Fondsinformatie

Fondsgroep	SKAGEN AS	Vestigingsland	Noorwegen	Min Aanvangsbedrag	250
Telefoon	+47 51 80 39 00	Fondsvaluta	NOK	Min Additioneel	-
Website	www.skagenfondene.no	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	26 mei 2015	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Jonas Edholm	ISIN	NO0010735129		
Aanvangsdatum	26 mei 2015				
Koers (2 mei 2024)	NOK 235.42				
Fondsvermogen (mln)	NOK 2,011.66				