

# SKAGEN Focus B (EUR)

**Morningstar Medalist Rating™**  
**Neutral**

**Morningstar Categorie Index**  
Morningstar Global All Cap  
Target Market Exposure NR USD  
Wordt gebruikt in dit rapport als index

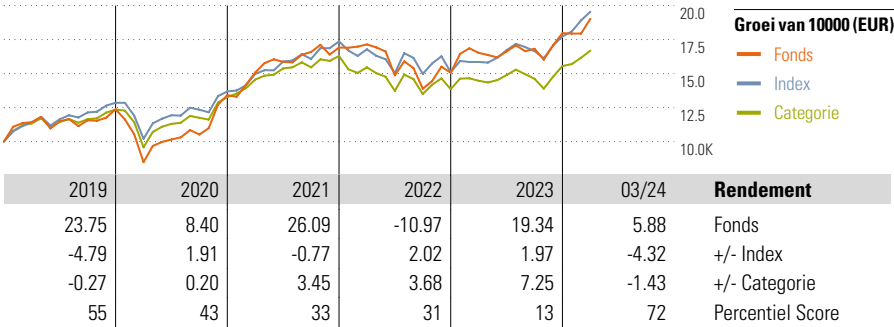
**Benchmark van het fonds**  
MSCI ACWI NR USD

**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            | -0.85 | Sharpe Ratio | 0.51    |
| Beta             | 1.03  | Std Deviatie | 15.02   |
| R-kwadraat       | 77.12 | 3-jr Risico  | Bov gem |
| Informatie Ratio | -0.14 | 5-jr Risico  | Bov gem |
| Tracking Error   | 9.31  | 10-jr Risico | -       |

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

| Rendementen (25 apr 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden                 | 4.19   | -0.28  | 0.47   |
| 6 Maanden                 | 15.37  | -2.53  | -1.01  |
| 1 jaar                    | 12.72  | -8.75  | -0.57  |
| 3 jr gean.                | 5.89   | -1.68  | 3.15   |
| 5 jr gean.                | 9.37   | -0.61  | 2.35   |

| Kwartaalrendementen | 1e kw  | 2e kw  | 3e kw | 4e kw |
|---------------------|--------|--------|-------|-------|
| 2024                | 5.88   | -      | -     | -     |
| 2023                | 9.73   | 0.59   | 1.20  | 6.84  |
| 2022                | 1.35   | -13.29 | -6.57 | 8.44  |
| 2021                | 12.42  | 5.15   | 4.61  | 1.96  |
| 2020                | -31.36 | 19.57  | 3.59  | 27.51 |

**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™**

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

Omvang

Groot Mid Klein

Stijl

Wrld Gem Groei

Zeer Groot

Groot

Midden

Klein

Micro

% Aand

0.00

21.23

39.59

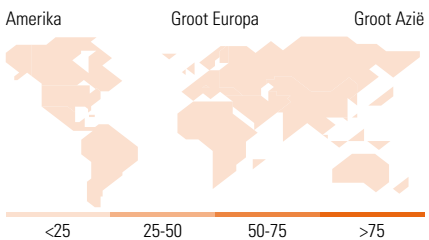
32.80

6.39

Gem Mkt Cap

NOK 32602

(mIn)



| 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       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>66.71</b> |
| Basismaterialen                | 25.45        |
| Cyclische consumentenproducten | 21.00        |
| Financiële dienstverlening     | 19.78        |
| Vastgoed                       | 0.48         |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>29.94</b> |
| Communicatiediensten           | 2.74         |
| Energie                        | -            |
| Industrie                      | 21.98        |
| Technologie                    | 5.21         |
| <b>Defensief</b>               | <b>3.35</b>  |
| Defensieve consumptiegoederen  | 3.35         |
| Gezondheidszorg                | -            |
| Nutsbedrijven                  | -            |

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

**Fondsinformatie**

|                     |                      |                |              |                    |    |
|---------------------|----------------------|----------------|--------------|--------------------|----|
| Fondsgroep          | SKAGEN AS            | Vestigingsland | Noorwegen    | Min Aanvangsbedrag | 50 |
| Telefoon            | +47 51 80 39 00      | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | 50 |
| Website             | www.skagenfondene.no | UCITS          | ja           |                    |    |
| Oprichtingsdatum    | 26 mei 2015          | Inc/Acc        | Acc          |                    |    |
| Fondsmanager        | Jonas Edholm         | ISIN           | N00010735137 |                    |    |
| Aanvangsdatum       | 26 mei 2015          |                |              |                    |    |
| Koers (25 apr 2024) | EUR 20.23            |                |              |                    |    |
| Fondsvermogen (mIn) | NOK 220.21           |                |              |                    |    |