

# SKAGEN Focus A



## Morningstar Kategori™

Globale, Små-/ mellomstore selskaper

## Morningstar sin referanseindeks

Morningstar Global All Cap Target Market

Exposure NR USD

Benyttet i hele rapporten

## Fondets referanseindeks

MSCI ACWI NR USD

## Morningstar Rating™

★★★

### Investeringsprofil

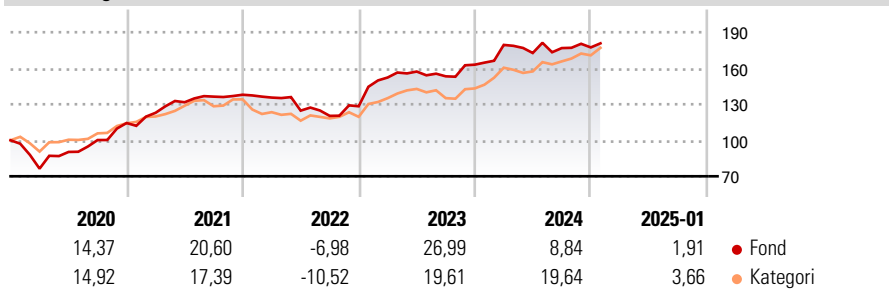
SKAGEN Focus er et aktivt forvaltet konsentrert fond med et globalt investeringsmandat. Fondets strategi er å finne et begrenset antall selskaper av høy kvalitet til en lav pris, som kjennetegnes av å være undervurderte, underanalyserte og upopulære. Porteføljen er sammensatt av en kerne på 35 selskaper. Høyere konsentrasjon øker muligheten for høyere avkastning, men gir også mulighet for større svingninger. For å redusere risiko søker fondet å opprettholde en fornuftig sammensetning av selskaper. Dette oppnås ved at porteføljeforvalterne kontinuerlig identifiserer fundamentale risikofaktorer hos selskapene. Risikofaktorene måles, følges opp og balanseres mot hverandre.

### Risikomål

3 år Alpha	-6,11	3 år Sharpe Ratio	0,51
3 år Beta	1,05	3 år standardavvik	12,79
3 år R2	79,40	3 års risiko	Ov.
3 år Info Ratio	-0,77		gj.sn
3 år Tracking Error	8,60	5 års risiko	Ov.
			gj.sn
		10 års risiko	-

Beregningen bruker Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (hvor indeks kreves)

### Avkastning



### Løpende avk. %

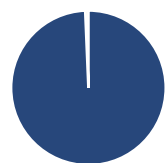
Løpende avk. %	Fond	Kategori
3 måneder	0,72	4,00
6 måneder	7,38	13,24
1 år	8,57	18,35
3 år ann.	9,47	12,13
5 år ann.	12,53	10,89
10 år ann.	-	-

Dato 06.02.2025

### Kvartalsvis avkastning %

Kvartalsvis avkastning %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	10,11	-3,76	2,38	0,32
2023	18,68	3,25	-2,53	6,32
2022	-1,74	-8,02	-3,50	6,66
2021	7,46	7,12	3,55	1,17

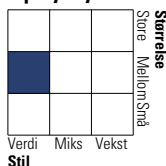
### Portefølje 31.01.2025



### Porteføljefordeling % Netto

● Aksjer	99,34
● Obligasjoner	0,00
● Kontanter	0,66
● Annet	0,00

### Equity Style Box™

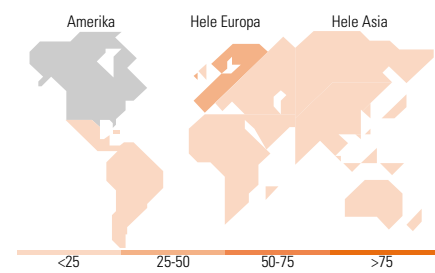


### Markedsverdi %

Fond	0,00
Gigant	10,79
Store	38,27
Middels	45,50
Små	5,45
Mikro	5,45

### Markedsverdi NOK

Fond	26 131,7
Gj.snitt markedsverdi NOK	9



### Største plasseringer

Beholdning	Sektor	%
Acerinox SA		4,12
Cascades Inc		3,75
Methanex Corp		3,59
Japan Post Holdings Co Ltd		3,31
Kalmar Corp Class B Shares		3,10
Nexity SA		3,04
Albertsons Companies Inc...		2,88
Korean Reinsurance Co		2,87
Cementir Holding NV		2,86
CNH Industrial NV		2,80
% av investeringer i fondets 10 største plasseringer		32,33
Totalt antall aksjer		47
Totalt antall renteinstrumenter		0

### Sektorfordeling %

Sektor	Fond
<b>Syklisk</b>	<b>67,05</b>
Materialer	25,01
Konsumentvarer	20,86
Finans	18,11
Eiendom	3,06
<b>Sensitiv</b>	<b>26,75</b>
Kommunikasjon	2,37
Olje & Gass	-
Industri	20,98
Teknologi	3,39
<b>Defensiv</b>	<b>6,21</b>
Forbruksvarer	6,21
Helsevern	-
Forsyning	-

### Regionfordeling %

Region	Fond
<b>Amerika</b>	<b>28,46</b>
USA	13,00
Canada	11,92
Latin-Amerika	3,54
<b>Europa</b>	<b>36,17</b>
Storbritannia	5,63
Eurosonen	27,66
Europa - eks. euro	2,88
Europa - Vekstmarkeder	0,00
Afrika	0,00
Midt-Østen	0,00
<b>Asia</b>	<b>35,37</b>
Japan	13,60
Australasia	0,00
Asia - Utviklede markeder	17,28
Asia - Vekstmarkeder	4,50

### Fondfakta

Forvalter	SKAGEN AS	Andelskl. kapital(m)	1 856,38 NOK	Minsteinnskudd	- NOK
Fondets startdato	26.05.2015	(31.01.2025)		Minste sparebeløp	- NOK
Navn på forvalter	Jonas Edholm	Domisil	Norge	Kjøpsavgift	-
Forvaltet fondet siden	26.05.2015	Valuta	NOK	Salgsavgift	-
NAV/Kurs (06.02.2025)	NOK 237,23	UCITS	Ja	Forvaltningsavgift	1,60%
Forv.kap. (mill.) (31.01.2025)	3 506,76 NOK	Inc eller Acc	Acc		
		ISIN	N00010735129		