

SKAGEN Global

Morningstar Analyst Rating™



Morningstar Categorie Index

MSCI World Free Value NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

MSCI ACWI NR USD

Morningstar Rating™

★★★★

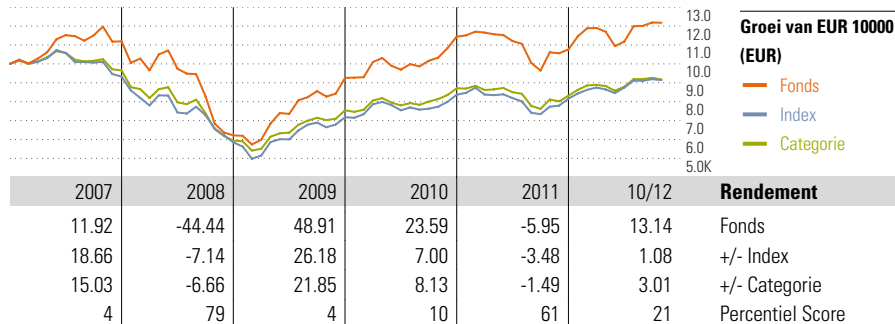
Morningstar Categorie™

Aandelen Wereldwijd Large Cap

Waarde

Beleggingsdoelstelling

Het doel is om via een actief beheerde portefeuille van internationale aandelen te komen tot een zo hoog mogelijk rendement met een zo laag mogelijk risico.



Risicomaatstaven

3 jr alpha	1.59	Sharpe Ratio	0.92
3 jr beta	1.19	Std Deviatie	14.44
R-kwadraat	91.66	3-jr Risico	Bov gem
Informatieratio	0.35	5-jr Risico	Bov gem
Tracking Error	6.96	10-jr Risico	Hoog

Berekeningen met MSCI World Free Value NR USD (waar van toepassing)

Rendementen (19 nov 2012)

Rendementen (19 nov 2012)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	-3.11	0.63	1.30
6 Maanden	11.41	1.51	3.86
1 Jaar	16.57	-3.01	0.95
3 jr gean.	12.03	2.43	3.53
5 jr gean.	2.04	2.24	2.72

Kwartaalrendementen

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2012	10.58	-6.05	9.02	-
2011	1.85	-3.82	-13.94	11.56
2010	9.08	-4.01	4.85	12.57
2009	-3.65	22.75	16.41	8.16
2008	-13.70	0.91	-14.82	-25.10

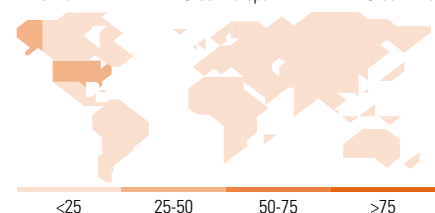
Portefeuille 31 okt 2012

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	86.39	0.00	86.39
Obligaties	0.00	0.00	0.00
Kas/ geldmarkt	5.21	0.00	5.21
Overig	8.40	0.00	8.40

Morningstar Aandelen Style Box™

Morningstar Aandelen Style Box™	% Aand
Zeer Groot	37.45
Groot	38.01
Midden	16.70
Klein	7.22
Micro	0.63
Gem Mkt Cap (mln)	NOK 100021

Regioverdeling



Top 10 Onderliggende posities

Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
Samsung Electnc Pfd	—	6.97
Citigroup Inc	🏦	5.16
Oracle Corporation	💻	3.44
Tyco International Ltd	⚙️	2.71
OAO Gazprom ADR	🔥	2.55
Svenska Cellulosa AB	🏭	2.27
VimpelCom Ltd ADR	📶	2.21
ADT Corporation	🏠	2.07
LG Corp	🏭	1.97
Microsoft Corporation	💻	1.86
Totaal Aantal Aandelen		104
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		31.18

Sectorverdeling

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	34.91
Basismaterialen	6.86
Cyclische consumentenproducten	8.34
Financiële dienstverlening	16.97
Vastgoed	2.74
Licht Cyclisch	50.60
Communicatiediensten	7.24
Energie	16.12
Industrie	13.66
Technologie	13.58
Defensief	14.49
Defensieve consumptiegoederen	7.14
Gezondheidszorg	4.75
Nutsbedrijven	2.61

Regioverdeling

Regioverdeling	% Aand
Amerika	35.73
Verenigde Staten	28.99
Canada	1.22
Latijns Amerika	5.53
Groot Europa	50.14
Verenigd Koninkrijk	4.31
West Europa – Euro	15.52
West Europa – Niet Euro	17.62
Emerging Europa	9.27
Midden-Oosten / Afrika	3.42
Groot Azië	14.13
Japan	4.45
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	5.60
Azië - Emerging	4.08

Fondsinformatie

Fondsgroep	SKAGEN AS	Vestigingsland	Noorwegen	Min Aanvangsbedrag	EUR 150
Telefoon	+47 04001	Fondsvaluta	NOK	Min Additioneel	NOK 250
Website	www.skagenfondene.no	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	7 aug 1997	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Kristian Falnes	ISIN	N00008004009		
Aanvangsdatum	9 mrt 2010				
Koers (19 nov 2012)	NOK 805.28				
Fondsvermogen (mln)	NOK 33342.45				