



## Fakta om fonden

ISIN: NO0010735129

Startdatum, andelsklass: 26.05.2015

Startdatum, fond: 26.05.2015

Domicil: NO

NAV: 219,74 SEK

Fondförmögenhet: 3 462 MSEK

Jämförelseindex: MSCI All Country World Index

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 1,60 %

Prestationsbaserad avgift: 10,00 %  
(se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,60 %

Antal innehav: 49

SFDR: Artikel 8



**Jonas Edholm**  
Förvaltar fonden sedan  
25. maj 2015



**David Harris**  
Förvaltar fonden sedan  
30. juni 2016

## Investeringsstrategi

SKAGEN Focus är en global aktiefond där värdeförvaltarna investerar i sina mest attraktiva idéer utifrån bedömd potentiell avkastning och risk. Målet är att generera konkurrenskraftig avkastning genom att investera i en portfölj av globala bolag i alla storlekar, men där huvuddelen utgörs av små och medelstora bolag. Det tecknas i fondandelar och inte direkt i aktier eller andra värdepapper. Fondens jämförelseindex speglar investeringsmandatet, men eftersom fonden är aktivt förvaltd kommer portföljen att avvika från indexets sammansättning.

# SKAGEN Focus A

RISK



4 av 7

AVKASTNING I ÅR

3,63 %

30.08.2024

ÅRLIG AVKASTNING

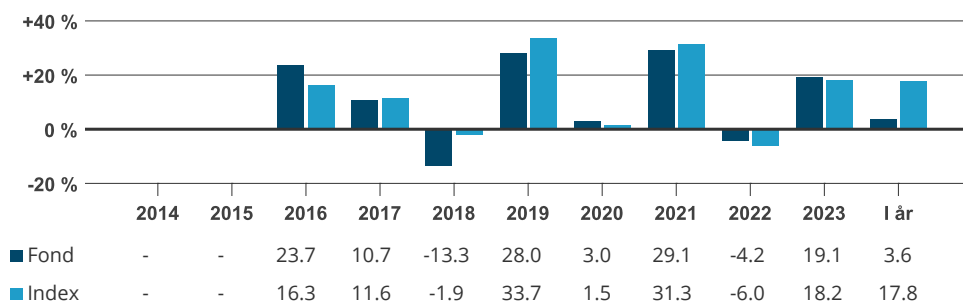
11,09 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Augusti till och med 31.08.2024. All data i SEK om inte annat anges.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På [www.skagenfonder.se](http://www.skagenfonder.se) hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

## Historisk avkastning i SEK



Period	Fond (%)	Index (%)	Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
En månad	-5,66	-2,02	Std.avvikelse	12,93	13,88	18,75
Hittills i år	3,63	17,84	Std.avvikelse index	10,09	12,22	13,30
12 månader	6,08	16,59	Tracking error	10,15	9,87	11,50
3 år (årlig)	7,50	12,05	Informationskvot	-1,06	-0,47	-0,17
5 år (årlig)	11,09	13,04	Fondens active share är 100 %			
10 år (årlig)	-	-				
Sedan start (årlig)	7,82	11,48				

## Monthly commentary, August 2024

**SKAGEN Focus underperformed global equity markets in the month. In early August, the highly anticipated interest rate hike in Japan caused significant turmoil in the financial markets, leading to a major unwinding of the carry trade.**

The fund's Japanese holdings, a total of five positions at the end of the month, were weaker in the period. The temporary weakness was used to accumulate positions in the financial conglomerate Japan Post Holdings, game developer Akatsuki and regional bank Hyakugo Bank.

One of the strongest performers in the month, fuel injection component producer Phinia, exited the fund as the position hit our price target.

We increased our position in Korean automotive supplier Hyundai Mobis, as we believe margins will expand and a restructuring of the Hyundai group could be beneficial for the stock. We also initiated a new position in Kalmar, a material handling company recently spun off from Cargotec in Finland, as we see it trading at significantly undervalued multiples compared to its fair value and peer group.

The recent decline in certain cyclical stocks has significantly increased the upside to our fund's weighted price targets.

## Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
GT Capital Holdings Inc	1,99	0,13	Japan Post Holdings Co Ltd	3,06	-0,37
Vale Indonesia Tbk PT	2,06	0,09	K+S AG	2,53	-0,32
Persimmon PLC	2,46	0,07	Norma Group SE	1,73	-0,28
DGB Financial Group Inc	1,99	0,05	Grupo Traxion SAB de CV	1,40	-0,25
Korean Reinsurance Co	2,72	0,05	Hyakugo Bank Ltd/The	1,65	-0,23

Bidrag till fondens avkastning NOK

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
First Horizon Corp	4,0	Syd Korea	19,8	Material	27,9
Hyundai Mobis Co Ltd	3,7	Kanada	12,7	Finans	24,4
KB Financial Group Inc	3,7	USA	11,4	Industri	17,4
Methanex Corp	3,4	Japan	9,7	Sällanköpsvaror	11,8
China Communications Services Corp Ltd	3,1	Spanien	9,0	Dagligvaror	5,6
Acerinox SA	3,1	Tyskland	6,3	IT	4,2
Japan Post Holdings Co Ltd	3,1	Storbritannien	4,8	Fastigheter	3,6
Old Republic International Corp	2,8	Frankrike	3,5	Unclassified	2,0
Siltronic AG	2,8	Kina	3,1	Telekom	1,4
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,8	Filippinerna	3,1	Total andel	98,4 %
Total andel	32,5 %	Total andel	83,4 %		

## Hållbarhet

## SKAGENS tillnärmning till hållbarhet

Vår ESG-strategi bygger på fyra pelare. I linje med SKAGENS aktiva investeringsfilosofi utgår vårt hållbarhetsarbete ifrån ett aktivt engagemang i våra portföljbolag, där vi tror att vi kan göra störst skillnad. Den fulla potentialen i en hållbar investeringsstrategi fungerar bäst när följande fyra pelare kombineras.

- ✓ Exkludering
- ✓ Förstärkt screening
- ✓ ESG-faktablad
- ✓ Aktivt ägande

## VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, fondernas riskprofil och förvaltningsarvoden. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Det finns risker förknippade med investeringar i fonderna på grund av rörelser på aktie-, valuta-, och räntemarknaderna. Även konjunkturen, bransch- och bolagsspecifika förhållanden kan påverka avkastningen. På grund av fondernas sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder, kan fonder med riskklass 6-7 både minska och öka kraftigt i värde. Innan du investerar uppmanas du att läsa faktablad och fondprospekt. En översikt över kostnader i fonderna finns på [www.skagenfonder.se/kostnader](http://www.skagenfonder.se/kostnader)

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på [www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/](http://www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/)

Beslutet att investera i en fond måste ta hänsyn till fondens alla egenskaper. Information om hållbarhet i våra fonder finns på [www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/](http://www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/)

SKAGEN AS är ett värdepappersbolag som förvaltar aktiefonder genom ett avtal med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management AS kan avsluta marknadsföringen av en fond i enlighet med anmälningsförfarandet i direktivet för gränsöverskridande distribution av fonder.

