



Fakta om fonden

ISIN: NO0010735129

Startdatum, andelsklass: 26.05.2015

Startdatum, fond: 26.05.2015

Domicil: NO

NAV: 225,21 SEK

Fondförmögenhet: 3 488 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

6,20 %

31.10.2024

ÅRLIG AVKASTNING

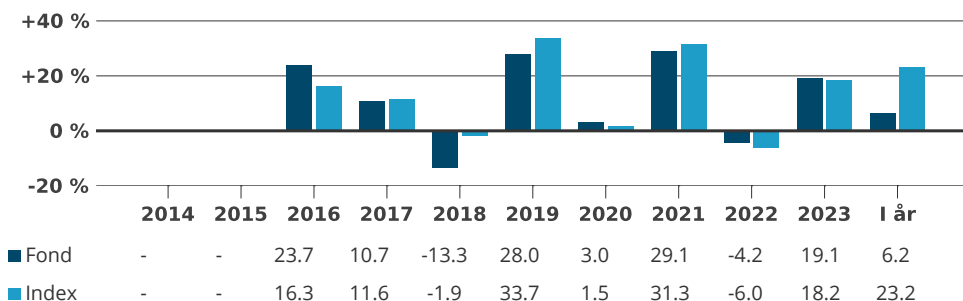
11,06 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Oktober till och med 31.10.2024. 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 hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Historisk avkastning i SEK



Period	Fond (%)	Index (%)
En månad	0,94	3,19
Hittills i år	6,20	23,16
12 månader	12,28	27,18
3 år (årlig)	7,53	13,52
5 år (årlig)	11,06	13,42
10 år (årlig)	-	-
Sedan start (årlig)	7,95	11,79

Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
Std.avvikelse	12,22	13,89	18,74
Std.avvikelse index	7,28	12,00	13,33
Tracking error	9,49	9,60	11,53
Informationskvot	-1,57	-0,62	-0,20

Fondens active share är 100 %

Monthly commentary, October 2024

The US central bank slowed down its stimulus efforts this month, which led to a significant rise in the dollar's value. There is considerable uncertainty building ahead of the US election, but financial markets seem to have partially discounted a Trump win to a large degree judging by asset price movements.

We continue to observe a large discount between small and mid-caps, especially outside the US, and large and mega caps stocks globally which sets investors up for an interesting mean-reversion investment opportunity in the mid-term.

In the month, our US regional bank First Horizon was the strongest performer as the company delivered solid results and launched a substantial share repurchase program. Another of our financial positions, namely South Korean bank KB Financial, announced strong value-up initiatives and confirmed that it is on track towards higher payouts to shareholders. French home-developer Nexity is guiding for an improved operating environment which rallied the stock.

The German wafer producer Siltronic was weaker in the month despite delivering a solid earnings report and confirmed guidance.

We sold out of US-based flooring producer Mohawk Industries when it hit our price target and have initiated a position in Beazer Homes, a severely discounted US-based homebuilder which appears to be below-the-radar for most investors.

Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
First Horizon Corp	4,13	0,64	Siltronic AG	2,35	-0,58
Nexity SA	2,67	0,56	Acerinox SA	3,00	-0,36
Hyundai Mobis Co Ltd	4,09	0,53	Befesa SA	1,58	-0,27
KB Financial Group Inc	4,02	0,44	Persimmon PLC	2,56	-0,24
Korean Reinsurance Co	2,75	0,36	Norma Group SE	1,54	-0,22

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Hyundai Mobis Co Ltd	4,6	Sydkorea	20,3	Material	25,9
First Horizon Corp	4,5	USA	13,6	Finans	24,6
KB Financial Group Inc	3,4	Kanada	12,2	Industri	21,1
Nexity SA	3,1	Japan	9,6	Sällanköpsvaror	14,3
Korean Reinsurance Co	3,0	Spanien	6,7	Dagligvaror	5,0
Japan Post Holdings Co Ltd	3,0	Frankrike	5,6	IT	3,3
Cascades Inc	3,0	Storbritannien	5,5	Fastigheter	3,1
Acerinox SA	2,9	Tyskland	5,3	Telekom	1,5
Methanex Corp	2,9	Filippinerna	3,4		
Interfor Corp	2,8	Finland	2,7		
Total andel	33,3 %	Total andel	84,9 %	Total andel	98,7 %

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, förvaltarnas skicklighet, fondernas riskprofil och förvaltningsarvodet. 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

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på 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/

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.

