



Fakta om fonden

ISIN: NO0010140502

Startdatum, andelsklass: 05.04.2002

Startdatum, fond: 05.04.2002

Domicil: NO

NAV: 1 161,82 SEK

Fondförmögenhet: 14 949 MSEK

Jämförelseindex: MSCI Emerging Markets Index

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 2,00 %

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

Årlig avgift: 2,00 %

Antal innehav: 47

SFDR: Artikel 8



Fredrik Bjelland
Förvaltat fonden sedan
27. augusti 2017



Cathrine Gether
Förvaltat fonden sedan
30. september 2010



Espen Klette
Förvaltat fonden sedan
01. juli 2022

Investeringsstrategi

Fonden investerar i lågt värderade bolag av hög kvalitet huvudsakligen i tillväxtmarknader. Målet är att ge bästa möjliga avkastning i förhållande till den risk fonden tar genom en aktivt förvaltat portfölj av aktier i bolag med verksamhet på eller riktad mot tillväxtmarknader. SKAGEN Kon-Tiki passar dig som har en investeringshorisont på minst fem år. Det tecknas i fondandelar och inte direkt i aktier eller andra värdepapper. Fondens jämförelseindex speglar investeringsmandatet, men eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer portföljen att avvika från indexets sammansättning.

SKAGEN Kon-Tiki A

RISK



4 av 7

AVKASTNING I ÅR

8,81 %

30.08.2024

ÅRLIG AVKASTNING

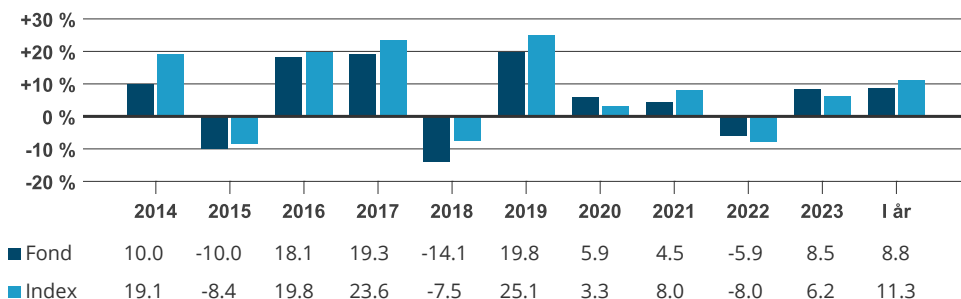
5,45 %

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 hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Historisk avkastning i SEK



Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets. Detta index fanns inte när fonden startade, och före 1 jan 2004 var MSCI World AC jämförelseindex.

Period	Fond (%)	Index (%)
En månad	-3,12	-2,91
Hittills i år	8,81	11,32
12 månader	2,84	8,06
3 år (årlig)	2,96	3,31
5 år (årlig)	5,45	5,70
10 år (årlig)	4,42	6,59
Sedan start (årlig)	10,74	7,76

Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
Std.avvikelse	11,04	14,82	16,17
Std.avvikelse index	11,56	13,76	14,46
Tracking error	4,60	6,62	6,37
Informationskvot	-1,18	-0,01	-0,04

Fondens active share är 87 %

Monthly commentary, August 2024

Despite a tough start to the month when equity markets endured major volatility, global equities recouped losses and finished on a strong note. Markets were buoyed by the prospect of US rate cuts, cooling inflation and stable labour markets. Europe and the US led regional performance while emerging markets lagged, weighed down by Korea and Mexico. Brazil benefited from the rising price of key exports, though fiscal concerns persisted which has led to a weak market in 2024.



Top performers in the portfolio included Ping-An, Hyundai Motor, and WH Group. Ping-An excelled as their 1H results showed signs of a turnaround. This will hopefully divert focus from concerns around their Chinese property sector exposure which has overshadowed the company's improved liability profile and the progress made in building their ecosystem. Hyundai Motor was strong on increasing shareholder returns, and they spoke enthusiastically about the potential of gaining market share in future thanks to their strong hybrid and EV platform line-ups. WH Group delivered an impressive earnings beat as margins expanded on lower input costs and pricing tailwinds.

Detractors for the month were Cosmax, Coca-Cola Icecek, and Samsung Electronics. Cosmax faced weaker demand from China and rising costs. Coca-Cola Icecek cut 2024 guidance due to weakness in some of their international markets. Samsung Electronics gave away some recent gains despite strong quarterly earnings.

We exited our position in the global mattress and furniture company Zinus due to a challenging market environment.

SKAGEN Kon-Tiki strives to find high-quality companies with low valuations, and the portfolio should be relatively resilient over time under various macro scenarios. Trading at a 2024e P/E of 7.4x compared to the MSCI EM Index at 13x, the fund continues to provide a very attractive risk-reward proposition.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	6,31	0,40	Cosmax Inc	2,15	-0,56
Hyundai Motor Co	3,24	0,33	Coca-Cola Icecek AS	1,37	-0,41
WH Group Ltd	2,53	0,25	Samsung Electronics Co Ltd	4,41	-0,35
Lojas Renner SA	0,92	0,18	Zhongsheng Group Holdings Ltd	0,95	-0,33
Alibaba Group Holding Ltd	6,30	0,14	West China Cement Ltd	1,27	-0,23

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	6,8	Kina	29,4	Sällanköpsvaror	28,4
Alibaba Group Holding Ltd	6,4	Sydkorea	26,1	Finans	17,9
Cnooc Ltd	5,7	Brasilien	17,3	Energi	11,1
LG Electronics Inc	4,6	Sydafrika	4,4	Material	9,9
Samsung Electronics Co Ltd	4,3	Taiwan	4,0	Dagligvaror	8,3
Prosus NV	3,7	Hongkong SAR	2,6	IT	8,3
Naspers Ltd	3,7	Caymanöarna	2,1	Industri	5,7
Hyundai Motor Co	3,6	Turkiet	2,0	Fond	3,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,2	Indien	2,0	Telekom	3,1
KB Financial Group Inc	2,6	Mexiko	1,9	Hälsovård	1,9
Total andel	44,7 %	Total andel	91,8 %	Total andel	98,3 %

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-faktblad
- ✓ 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 faktblad 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.