



## Fakta om fonden

ISIN: NO0010140502

Startdatum, andelsklass: 05.04.2002

Startdatum, fond: 05.04.2002

Domicil: NO

NAV: 1 209,80 SEK

Fondförmögenhet: 15 352 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: 42

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 aktiv 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

13,30 %

29.11.2024

ÅRLIG AVKASTNING

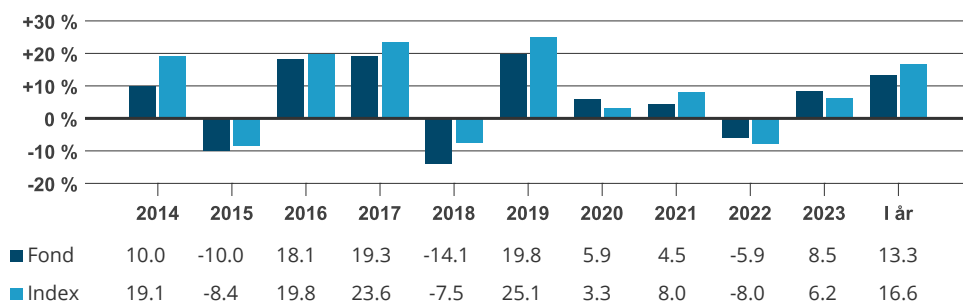
6,06 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för November till och med 30.11.2024. 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



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 (%)	Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
En månad	-2,44	-1,62	Std.avvikelse	12,15	15,09	16,38
Hittills i år	13,30	16,64	Std.avvikelse index	11,71	13,98	14,61
12 månader	13,49	18,44	Tracking error	4,08	6,32	6,37
3 år (årlig)	5,62	4,79	Informationskvot	-1,05	0,16	0,01
5 år (årlig)	6,06	6,00	Fondens active share är 85 %			
10 år (årlig)	5,29	7,18				
Sedan start (årlig)	10,81	7,89				

## Monthly commentary, November 2024

**It was a weak month for Emerging Markets equities as Chinese stimulus expectations abated and widening fiscal concerns in Brazil drove markets lower. As a result, the underperformance to developed markets, led by the US, continued.**

Brazilian equities have faced a near-perfect storm of rising real yields and a weakening currency as investors have become increasingly concerned about the country's widening fiscal deficit and political direction.

SKAGEN Kon-Tiki entered the year with a significant exposure to Brazilian companies, which has weighed on performance, also in November. Outside of Brazil, the key detractors during the month were our largest Chinese holdings, Ping An and Alibaba, both of which gave back some of their year-to-date gains during November. However, they remain strong contributors for the year as a whole.

On the positive side, West China Cement performed strongly as the market increasingly appreciates the company's attractive African exposure. Chinese auto dealership Zhongsheng also rose significantly on the back of news that it has signed a strategic cooperation with Chinese EV manufacturer Seres for its AITO brand. In Korea, the fund's bank holdings KB Financial, Hana Financial and DGB Financial rose on expectations for higher shareholder returns under the Corporate Value Up programme, a theme we have been positioned for over the last three years.

There were no changes in the fund's holdings during the month. As result, the fund maintains its attractive risk/reward profile as indicated by the 9x P/E and 0.9x P/B weighted average valuation, a discount of 35% and 50% respectively to the MSCI EM index.

## Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bidrag till fondens avkastning NOK

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8,4	Sydkorea	25,6	Sällanköpsvaror	26,1
Alibaba Group Holding Ltd	7,6	Kina	25,5	Finans	19,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,1	Brasilien	14,4	IT	13,8
Samsung Electronics Co Ltd	4,7	Taiwan	9,1	Material	10,4
Prosus NV	4,3	Sydafrika	5,0	Dagligvaror	9,0
Naspers Ltd	4,2	Hongkong SAR	3,0	Energi	5,6
LG Electronics Inc	4,0	Frankrike	2,9	Industri	4,0
Hana Financial Group Inc	3,2	Mexiko	2,6	Fond	3,5
Hyundai Motor Co	3,1	Caymanöarna	2,1	Hälsovård	2,6
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	3,0	Turkiet	2,0	Telekom	2,5
Total andel	48,6 %	Total andel	92,2 %	Total andel	97,0 %

## 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 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.

