



Fakta om fonden

ISIN: NO0010140502

Startdatum, andelsklass: 05.04.2002

Startdatum, fond: 05.04.2002

Domicil: NO

NAV: 1 077,63 SEK

Fondförmögenhet: 15 052 MSEK

Jämförelseindex: MSCI Emerging Markets Index

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 2,00 %

Prestationsbaserad avgift: 10 % (se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 2,00 %

Antal innehav: 47

SFDR: Artikel 8



Fredrik Bjelland
Förvaltar fonden sedan
27. augusti 2017



Cathrine Gether
Förvaltar fonden sedan
30. september 2010



Espen Klette
Förvaltar 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

9,46 %

30.11.2023

ÅRLIG AVKASTNING

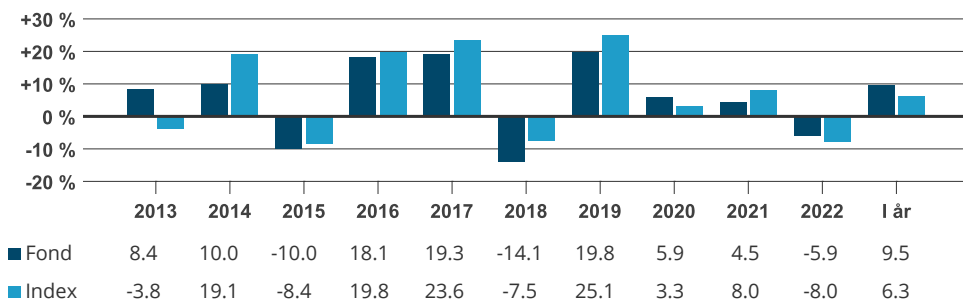
5,14 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för November till och med 30.11.2023. 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 (%)	Nyckeltal	1 år	2 år	3 år
En månad	-1,07	1,30	Std.avvikelse	-	-	15,23
Hittills i år	9,46	6,30	Std.avvikelse index	-	-	13,68
12 månader	6,94	2,40	Tracking error	-	-	7,32
3 år (årlig)	5,24	2,86	Informationskvot	-	-	0,32
5 år (årlig)	5,14	5,27	Fondens active share är 87 %			
10 år (årlig)	4,95	7,05				
Sedan start (årlig)	10,75	7,51				

Monthly commentary, November 2023

The month of November was marked by bonds rallying at the fastest monthly pace since 2008 as expectations grew that the Fed is done with policy tightening. This set the US up for interest rate cuts next year as inflation continued to slow. The dollar had its weakest month in a year, while global equities performed strongly on the back of this. Emerging markets also increased significantly, but underperformed developed markets.



Prosus and Naspers were positive contributors to the fund's monthly performance. Both companies gained on strong earnings from Tencent, in addition to continued buybacks. Another contributor, Samsung Electronics is likely through the worst now with an expected earnings recovery for the next few quarters on rising memory prices as industry-wide production cuts are reducing inventories. Banco do Brasil continued its strong run; operating results have surprised on the upside while valuation remains attractive. Assai delivered solid results and the market was encouraged by the fact that the awaited deleveraging is now coming onto the horizon.

On the losing side, Alibaba's announcement that it would cancel the planned cloud-unit spinoff was taken negatively. Ping An was also negatively affected by reports that they had been asked by the government to rescue the embattled property developer Country Garden, despite denying the claims. For Sibanye, operational disappointments led to an unpopular decision to secure financing through a dilutive convertible bond. Cosmax gave back some of its recent gains.

The first line of defence for investors worried about political risk and geopolitics is robust portfolio construction and diversification. In 2024, almost half of the world's population will vote. SKAGEN Kon-Tiki offers a unique portfolio valued at half the price of the EM index despite delivering the same quality

characteristics with strong growth potential and a high dividend yield. We believe EM diversification should be a key building block for anyone holding a global portfolio where EM stocks are underrepresented despite stronger growth characteristics and a unique diversification effect.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
Prosus NV	3,32	0,45	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	5,66	-0,75
Samsung Electronics Co Ltd	4,56	0,39	Alibaba Group Holding Ltd	5,28	-0,68
Naspers Ltd	3,08	0,39	Sibanye Stillwater Ltd	1,24	-0,23
Banco do Brasil SA	2,67	0,28	Cosmax Inc	1,17	-0,22
Hyundai Motor Co	2,80	0,27	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	0,70	-0,18

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Cnooc Ltd	5,8	Sydkorea	24,6	Sällanköpsvaror	22,4
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	5,3	Kina	24,6	Energi	17,9
Alibaba Group Holding Ltd	4,9	Brasilien	15,6	Finans	15,9
LG Electronics Inc	4,8	Sydafrika	4,3	Material	12,9
Samsung Electronics Co Ltd	4,7	Taiwan	4,0	IT	9,7
UPL Ltd	3,6	Indien	3,6	Dagligvaror	6,0
Prosus NV	3,5	Frankrike	3,3	Fond	3,3
TotalEnergies SE	3,3	Nederländerna	3,2	Industri	3,1
Shell PLC	3,2	Hongkong SAR	2,4	Telekom	2,1
Naspers Ltd	3,2	Caymanöarna	1,9	Hälsovård	1,2
Total andel	42,2 %	Total andel	87,5 %	Total andel	94,7 %

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 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

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.

