



Fakta om fonden

ISIN: NO0010735129

Startdatum, andelsklass: 26.05.2015

Startdatum, fond: 26.05.2015

Domicil: NO

NAV: 232,92 SEK

Fondförmögenhet: 3 682 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

9,84 %

31.07.2024

ÅRLIG AVKASTNING

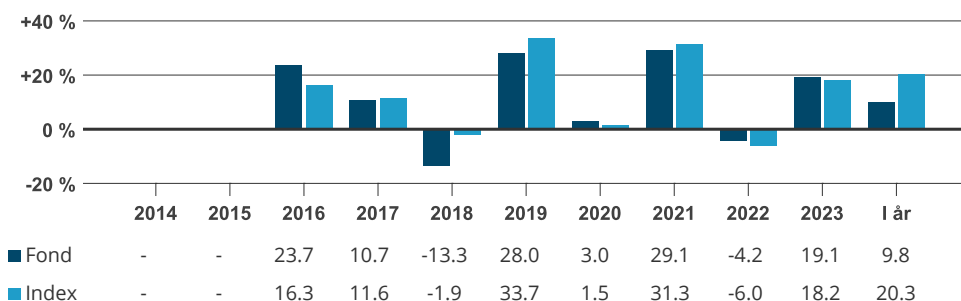
11,72 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Juli till och med 31.07.2024. 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	3,42	2,84
Hittills i år	9,84	20,28
12 månader	10,97	19,36
3 år (årlig)	10,57	13,77
5 år (årlig)	11,72	13,42
10 år (årlig)	-	-
Sedan start (årlig)	8,58	11,84

Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
Std.avvikelse	11,06	13,43	18,59
Std.avvikelse index	9,45	12,13	13,25
Tracking error	9,65	9,67	11,44
Informationskvot	-0,87	-0,33	-0,15

Fondens active share är 100 %

Monthly commentary, July 2024

SKAGEN Focus outperformed the global benchmark in July, clearly benefitting from an overall rotation into smaller cap stocks.



Significant cracks had already started to appear in the mega-cap tech companies' armour ahead of the reporting season at the beginning of summer. Anticipation of an ill-timed rate hike by the Bank of Japan rocked both equity and currency markets at the end of the month.

This has created an additional opportunity for a rotation into markedly undervalued smaller cap stocks globally, which could be re-rated on the back of an increasingly likely aggressive rate cut campaign by central banks around the world.

Within the fund, we saw strong performance from fuel injection component provider Phinia, which started to approach our price target range and we trimmed the position accordingly. A very strong earnings report from floor-behemoth Mohawk Industries – a fairly recent addition to the portfolio – drove the equity into price target territory. We reduced the position in the month.

On the detractors' side, ST Microelectronics fell in the month following a weaker than anticipated earnings report. Korean machinery producer Doosan Bobcat received a buy-out offer from its main owner. While this was not well-received from a corporate governance perspective, it provides a very attractive upside from today's equity price. We increased our position in US regional bank First Horizon following a setback in the share price, which we believe is most likely temporary.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
Mohawk Industries Inc	1,86	0,80	Hyundai Mobis Co Ltd	2,99	-0,34
Phinia Inc	4,01	0,70	Grupo Traxion SAB de CV	1,69	-0,31
KB Financial Group Inc	3,17	0,45	STMicroelectronics NV	2,27	-0,31
Persimmon PLC	2,17	0,45	Doosan Bobcat Inc	1,57	-0,29
Old Republic International Corp	2,69	0,39	Sao Martinho S/A	1,96	-0,18

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
First Horizon Corp	3,7	Syd Korea	17,7	Material	27,8
KB Financial Group Inc	3,6	USA	14,5	Finans	23,7
Methanex Corp	3,3	Kanada	12,5	Industri	17,1
Japan Post Holdings Co Ltd	3,2	Japan	9,8	Sällanköpsvaror	13,3
China Communications Services Corp Ltd	3,1	Spanien	9,3	Dagligvaror	6,7
Old Republic International Corp	2,9	Tyskland	6,9	IT	4,1
Acerinox SA	2,8	Storbritannien	4,2	Fastigheter	2,9
Cascades Inc	2,8	Kina	3,1	Unclassified	1,5
K+S AG	2,8	Filippinerna	2,8	Telekom	1,4
Phinia Inc	2,7	Frankrike	2,6	Total andel	98,4 %
Total andel	30,9 %	Total andel	83,3 %		

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-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.

