

HALBJAHRESBERICHT 2020

SKAGEN



Für den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020

Für die Fonds SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki
und SKAGEN Focus, die nach norwegischem Recht registriert sind.

HALBJAHRESBERICHT | www.skagenfunds.ch

Rechnungsabschluss per 30.06.2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung	SKAGEN Global	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN Focus
(alle Zahlen in 1'000 NOK)	1H 2020	1H 2020	1H 2020
Ertrag und Aufwand des Portfolios			
Zinsertrag und -aufwand	1 906	4 538	174
Dividenden	221 319	108 684	9 190
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1 336 322	224 009	-110 061
Veränderung nicht realisierte Gewinne/Verluste	62 403	-1 141 255	-43 055
Sonstige Ertrag und Aufwand des Portfolios	-52	71 651	-133
Ergebnis des Berichtszeitraums	1 621 899	-732 372	-143 885
Verwaltungsertrag/-aufwand			
Feste Verwaltungsgebühr	-148 945	-138 394	-9 477
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	-69 182	66 172	10 741
Ergebnis der Vermögensverwaltung	-218 127	-72 223	1 265
Ergebnis vor Steuern	1 403 772	-804 595	-142 620
Steuern	0	-0	0
Nettoertrag für den Berichtszeitraum	1 403 772	-804 595	-142 620
BILANZ	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
Aktiven			
Wertschriften zum Anschaffungskurs	22 052 966	10 113 675	945 044
Nichtrealisierte Kapitalgewinne/-verluste	8 138 017	2 922 500	71 056
Gesamtes Wertpapierportfolio	30 190 983	13 036 176	1 016 100
Forderungen			
Dividendenforderungen	41 807	25 968	2 786
Zinsen auf Bankguthaben	316	1 711	58
Total antizipative Aktiva	42 123	27 679	2 844
Forderungen – Broker	59 083	147 608	9 698
Forderungen – Clients	2 414	750	138
Sonstige Forderungen	-	-	85
Total sonstige Forderungen	61 497	148 358	9 921
Bankeinlagen	158 747	764 882	65 162
Total Aktiven	30 453 350	13 977 095	1 094 027
Eigenkapital			
Eingezahltes Eigenkapital			
Anteilskapital zum Nennwert	5 473 340	3 541 894	920 006
Prämie	7 904 924	4 401 739	26 859
Total eingezahltes Eigenkapital	13 378 264	7 943 633	946 865
Einbehaltene Gewinne	16 926 028	5 829 267	141 734
Total Eigenkapital	30 304 292	13 772 900	1 088 598
Passiven			
Verbindlichkeiten – gegenüber Brokern	-	201 628	11 366
Verbindlichkeiten – gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	139 527	-2 992	-6 488
Verbindlichkeiten - Redemptions	9 530	5 560	466
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	85
Total sonstige Verbindlichkeiten	149 058	204 195	5 428
Total Passiven und Eigenkapital	30 453 350	13 977 095	1 094 027

Rechnungsabschluss per 30.06.2020

Zuordnung nach jeweiliger		SKAGEN Global	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN Focus
(alle Zahlen in 1000 NOK)	Klasse	1H 2020	1H 2020	1H 2020
Anteilkasse				
Anzahl der ausgegebenen Anteile	A	10938 394	10565 561	9139 111
Basispreis pro Anteil in NOK	A	2251,34	843,01	118,38
Anzahl der ausgegebenen Anteile	B	276 206	328 885	28 940
Basispreis pro Anteil in NOK	B	2269,35	867,16	120,31
Anzahl der ausgegebenen Anteile	C	109 772	237 788	-
Basispreis pro Anteil in NOK	C	2 299,35	852,29	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	D	402	724 601	-
Basispreis pro Anteil in NOK	D	2308,30	861,14	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	E	-	1728 073	-
Basispreis pro Anteil in NOK	E	-	866,19	-

Zuordnung nach jeweiliger		SKAGEN Global	SKAGEN Kon-Tiki	SKAGEN Focus
(alle Zahlen in 1000 NOK)	Klasse	1H 2020	1H 2020	1H 2020
Anteilkasse				
Feste Verwaltungsgebühr	A	121 721	96 758	9042
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	A	63 958	-56 148	-8 959
Gesamtverwaltungsgebühren	A	185 679	40 610	82
Feste Verwaltungsgebühr	B	2 553	2 309	356
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	B	1 717	-1 700	-1 757
Gesamtverwaltungsgebühren	B	4 270	609	-1 401
Feste Verwaltungsgebühr	C	884	1 969	57
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	C	701	-1 202	-25
Gesamtverwaltungsgebühren	C	1 585	766	32
Feste Verwaltungsgebühr	D	2	5 103	22
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	D	2	-3 386	-
Gesamtverwaltungsgebühren	D	4	1 717	22
Feste Verwaltungsgebühr	E	23 784	9 358	-
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	E	2 805	-3 736	-
Gesamtverwaltungsgebühren	E	26 589	5 622	-
Feste Verwaltungsgebühr	F	-	22 898	-
Berechnete variable Verwaltungsgebühr	F	-	-	-
Gesamtverwaltungsgebühren	F	-	22 898	-
Gesamtverwaltungsgebühren	All	218 127	72 223	-1 265

SKAGEN Global

Wertschriftenportfolio per. 30.06.2020 (in 1 000 NOK)

Wertschrift	Anzahl	Anschaffungskurs (NOK)	Währung	Marktwert in NOK	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	Fondsanteil	Anteil an Unternehmen/ Anteilsklasse	Börse
AlphabetIncClassC	76 784	483 009	USD	1 047 111	564 102	3,41%	0,02%	XNGS
ComcastCorpA	1 775 265	448 392	USD	667 571	219 178	2,18%	0,04%	XNGS
Telekommunikation		931 401		1 714 682	783 281	5,59%		
HomeDepot	417 983	719 223	USD	1 010 127	290 904	3,29%	0,04%	XNYS
LVMMHMoetHennessyLouisVuittonSE	166 647	650 781	EUR	705 095	54 314	2,30%	0,03%	XPAR
NIKEInc - B	720 966	531 261	USD	681 953	150 692	2,22%	0,06%	XNYS
McDonald's Corp	359 120	598 584	USD	639 084	40 499	2,08%	0,05%	XNYS
Nicht-Basiskonsumgüter		2 499 849		3 036 259	536 410	9,90%		
BakkafrostP/F	414 882	195 664	NOK	251 211	55 547	0,82%	0,70%	XOSL
TysonFoodsA	339 810	178 690	USD	195 738	17 048	0,64%	0,12%	XNYS
Pernod-Ricard	31 687	51 858	EUR	48 083	-3 775	0,16%	0,01%	XPAR
Basiskonsumgüter		426 212		495 032	68 820	1,61%		
IntercontinentalExchangeInc	2 027 002	1 227 272	USD	1 791 191	563 920	5,84%	0,37%	XNYS
Marsh&McLennanCos	1 248 317	799 635	USD	1 293 005	493 370	4,22%	0,24%	XNYS
BeazleyPLC	25 386 802	1 310 820	GBP	1 240 672	-70 148	4,05%	4,17%	XLON
J.P.MorganChaseandCo	1 191 836	1 177 164	USD	1 081 468	-95 695	3,53%	0,04%	XNYS
Moody's	370 158	519 886	USD	981 037	461 151	3,20%	0,20%	XNYS
NasdaqInc	791 238	611 135	USD	911 923	300 788	2,97%	0,48%	XNGS
HannoverRueck	480 897	585 664	EUR	799 294	213 629	2,61%	0,40%	XETR
AonCorp	374 715	730 577	USD	696 225	-34 352	2,27%	0,16%	XNYS
CMEGroupInc/IL	332 476	597 501	USD	521 330	-76 171	1,70%	0,09%	XNGS
Ageas (BE)	1 506 046	575 834	EUR	514 670	-61 164	1,68%	0,77%	XBRU
Finanzwesen		8 135 488		9 830 815	1 695 327	32,05%		
AbbottLaboratories	1 086 453	730 094	USD	958 279	228 185	3,12%	0,06%	XNYS
BaxterInternational	1 152 159	895 989	USD	956 991	61 002	3,12%	0,23%	XNYS
EdwardsLifescienc	979 383	522 655	USD	652 959	130 304	2,13%	0,16%	XNYS
IntuitiveSurgical	83 060	464 027	USD	456 593	-7 434	1,49%	0,07%	XNGS
Gesundheitswesen		2 612 765		3 024 822	412 057	9,86%		
DSV	884 417	610 155	DKK	1 041 175	431 020	3,39%	0,38%	XCSE
WasteMangement	845 462	722 809	USD	863 820	141 012	2,82%	0,20%	XNYS
VERISKANALYTICSINC-CLASSA	378 700	599 580	USD	621 795	22 215	2,03%	0,23%	XNGS
OldDominionFreightLineInc	370 171	316 621	USD	605 613	288 991	1,97%	0,31%	XNGS
RelxPlc	1 861 560	324 081	EUR	415 502	91 421	1,35%	0,10%	XAMS
RelxPlc	1 753 032	321 710	GBP	390 748	69 038	1,27%	0,09%	XLON
Industriewerte		2 894 956		3 938 653	1 043 697	12,84%		
Microsoft	1 047 724	251 064	USD	1 829 892	1 578 828	6,71%	0,01%	XNGS
AdobeInc	330 950	610 109	USD	1 389 803	779 694	4,53%	0,07%	XNGS
VisaInc- ClassAshares	655 491	1 149 743	USD	1 221 515	71 772	3,98%	0,04%	XNYS
MastercardInc	419 529	700 602	USD	1 196 756	496 154	3,90%	0,04%	XNYS
AccenturePLC	544 815	764 803	USD	1 128 532	363 729	3,68%	0,09%	XNYS
ASMLHoldingNV	181 328	567 058	EUR	642 257	75 199	2,09%	0,04%	XAMS
SamsungElectronicsPFD	698 979	33 957	KRW	260 673	226 717	0,85%	0,08%	XKRX
SamsungElectronics	25 000	9 105	KRW	10 587	1 482	0,03%	0,00%	XKRX
Informationstechnologie		4 086 441		7 680 014	3 593 574	25,78%		
AtmosEnergyCorp	489 988	465 855	USD	470 706	4 851	1,53%	0,40%	XNYS
Versorgungsgesellschaften		465 855		470 706	4 851	1,53%		
Totalaktienportfolio		22 052 966		30 190 983	8 138 017	99,18%		

SKAGEN Kon-Tiki

Wertschriftenportfolio per 30.06.2020 (in 1 000 NOK)

Wertschrift	Anzahl	Anschaffungskurs	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	Fondsanteil	Anteil an Unternehmen/ Anteilsklasse	Börse
MultiChoiceGroupLtd	4 207 835	208 556	ZAR	248 276	39 720	1,81%	0,95%	XJSE
Telekommunikation		208 556		248 276	39 720	1,81%		
Naspers Ltd-N	625 000	545 326	ZAR	1 097 641	552 315	7,99%	0,14%	XJSE
LG Electronics-PFD	2 550 500	691 198	KRW	514 450	-176 748	3,75%	14,84%	XKRX
Prosus NV	356 100	55 707	EUR	319 239	263 533	2,32%	0,02%	XAMS
Hyundai Motor Co (prefshs)	629 800	106 655	KRW	287 405	180 751	2,09%	1,73%	XKRX
Mahindra & Mahindra Ltd	4 478 169	52 254	USD	285 990	233 736	2,08%	0,36%	XLON
Mahindra & Mahindra	3 460 000	155 209	INR	225 770	70 561	1,64%	0,28%	XNSE
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	481 400	81 479	KRW	212 734	131 255	1,55%	1,98%	XKRX
Guangdong Kelon Electrical	14 356 870	141 480	HKD	160 829	19 349	1,17%	3,12%	XHKG
Nicht-Basiskonsumgüter		1 829 307		3 104 058	1 274 751	22,61%		
Atlantic Sapphire AS	3 877 995	135 900	NOK	486 688	350 788	3,54%	5,44%	XOSL
X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	1 205 000	130 603	USD	411 512	280 909	3,00%	0,44%	XLON
Cia Brasileira de Distribuicao	1 384 426	204 578	BRL	172 648	-31 930	1,26%	0,52%	BVMF
PZ Cussons PLC	6 179 562	139 890	GBP	136 121	-3 770	0,99%	1,44%	XLON
EAST AFRICAN BREWERIES	8 827 449	150 448	KES	129 875	-20 573	0,95%	1,12%	XNAI
Basiskonsumgüter		761 420		1 336 844	575 424	9,74%		
Golar LNG Ltd (USD)	1 200 000	288 810	USD	83 813	-204 997	0,61%	1,23%	XNGS
Euronav NV	350 000	25 010	EUR	27 171	2 162	0,20%	0,16%	XBRL
Euronav NV	300 000	21 393	USD	23 587	2 194	0,17%	0,14%	XNYS
Energie		335 213		134 572	-200 641	0,98%		
Ping An Insurance Group	6 784 496	586 232	HKD	654 458	68 226	4,77%	0,09%	XHKG
Bank of China	137 074 000	565 999	HKD	489 666	-76 333	3,57%	0,16%	XHKG
SBERBANK RUSSIA PREF(RUB)	16 940 000	500 459	RUB	432 916	-67 542	3,15%	1,69%	MISX
PING AN INSURANCE	3 599 446	341 842	CNY	350 473	8 631	2,55%	0,03%	XSSC
Korean Reinsurance Co	4 539 950	170 666	KRW	267 984	97 318	1,95%	3,77%	XKRX
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA (prefshs)	7 757 138	195 920	BRL	184 670	-11 250	1,34%	3,83%	BVMF
Ghana Commercial Bank Ltd	16 805 104	84 749	GHS	95 281	10 532	0,69%	6,34%	XGHA
Guaranty Trust Bank PLC	160 000 000	85 866	NGN	88 040	2 174	0,64%	0,54%	XNSA
Bangkok Bank PCL (foreign shs)	2 452 000	105 563	THB	81 890	-23 673	0,60%	0,13%	XBKK
Haci Omer Sabanci Holding AS	5 000 000	60 473	TRY	65 019	4 547	0,47%	0,25%	XIST
Finanzwesen		2 697 769		2 710 398	12 628	19,74%		
Richter Gedeon Nyrt	1 592 507	177 016	HUF	317 406	140 390	2,31%	0,85%	XBUD
China Sheway Pharmaceutical Group	17 266 000	126 588	HKD	109 818	-16 769	0,80%	2,09%	XHKG
Gesundheitswesen		303 603		427 224	123 621	3,11%		
LG CORP PREF (NEW)	735 670	107 989	KRW	277 897	169 908	2,02%	22,19%	XKRX
Sinotrans	45 145 480	200 339	HKD	88 222	-112 117	0,64%	2,10%	XHKG
Industriewerte		308 328		366 119	57 791	2,67%		
Samsung Electronics PFD	2 857 500	443 793	KRW	1 065 661	621 868	7,76%	0,35%	XKRX
Micron Technology	868 266	355 440	USD	431 540	76 100	3,14%	0,08%	XNGS
Tech Mahindra Ltd	4 500 000	323 139	INR	312 432	-10 707	2,28%	0,47%	XNSE
Hollysys Automation Technologies Ltd	1 476 782	271 294	USD	189 479	-81 816	1,38%	2,44%	XNGS
Samsung SDI	1 000	1 026	KRW	2 915	1 889	0,02%	0,00%	XKRX
Informationstechnologie		1 394 692		2 002 027	607 335	14,58%		
UPL Limited	11 000 000	405 370	INR	588 023	182 652	4,35%	1,44%	XNSE
Ivanhoe Mines Ltd	20 000 000	377 540	CAD	545 380	167 840	3,97%	1,67%	XTSE
LG Chem Ltd (prefshs)	177 700	136 565	KRW	356 293	219 727	2,59%	2,31%	XKRX
Orbia Advance Corp SAB de CV	19 045 569	355 817	MXN	270 188	-85 629	1,97%	0,91%	XMEX
Lenzing AG	250 000	129 447	EUR	111 601	-17 846	0,81%	0,94%	XWBO
Turquoise Hill Resources Ltd	14 700 000	207 982	USD	103 976	-104 006	0,76%	0,73%	XNYS
Lundin Mining Corp	1 400 000	69 033	CAD	72 188	3 155	0,53%	0,24%	XTSE
Turquoise Hill Resources Ltd	6 990 000	103 736	CAD	49 509	-54 226	0,36%	0,35%	XTSE
Lundin Mining Corp	721 140	33 835	SEK	37 261	3 426	0,27%	0,10%	XSTO
Rohstoffe		1 819 325		2 134 418	315 093	15,61%		
Beijing Enterprises Water Group Ltd	45 783 994	231 487	HKD	172 101	-59 386	1,25%	0,46%	XHKG
Versorgungsgesellschaften		231 487		172 101	-59 386	1,25%		
Total Aktienportfolio		9 879 700		12 636 037	2 746 337	92,10%		

Fonds								
Name	Anzahl	Anschaffungskurs	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	Fondsanteil	Anteil an Unternehmen/ Anteilsklasse	Börse
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Invest Ltd	4 660 945	133 188	GBP	230 839	97 652	1,68%		XLON
Vina Capital Vietnam Opportunity Fund Ltd	4 317 100	90 787	GBP	169 298	78 512	1,23%		XLON
Total fond		223 975		400 138	176 163	2,91%		

SKAGEN Focus

Wertschriftenportfolio per. 30.06.2020 (in 1 000 NOK)

Wertschrift	Anzahl	Anschaffungskurs (NOK)	Währung	Marktwert in NOK	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	Fondsanteil	Anteil an Unternehmen	Börse
China Unicom Hong Kong	5 444 835	42 215	HKD	28 396	-13 819	2,62%	0,02%	XHKG
Tokyo Broadcasting System	164 086	26 092	JPY	25 251	-841	2,33%	0,09%	XTKS
Telekommunikation		68 307		53 648	-14 659	4,96%		
Toyota Industries	94 580	43 918	JPY	48 291	4 373	4,46%	0,03%	XTKS
Hornbach Holding AG & Co KGaA	33 120	16 949	EUR	26 448	9 499	2,44%	0,21%	XETR
Continental	18 414	17 518	EUR	17 390	-128	1,61%	0,01%	XETR
SAF-Holland SA	248 433	14 259	EUR	14 118	-140	1,30%	0,55%	XETR
Hyundai Motor Co (prefshs)	10 127	7 946	KRW	4 621	-3 324	0,43%	0,03%	XKRX
Nicht-Basiskonsumgüter		100 589		110 868	10 279	10,24%		
Stock Spirits Group PLC	1 293 405	33 019	GBP	36 076	3 057	3,33%	0,65%	XLON
Pilgrim's Pride Corp	26 834	4 942	USD	4 372	-570	0,40%	0,01%	XNGS
Basiskonsumgüter		37 961		40 448	2 487	3,74%		
OMVAG	76 735	32 355	EUR	24 743	-7 612	2,29%	0,02%	XWBO
Energie		32 355		24 743	-7 612	2,29%		
Korean Reinsurance Co	699 967	42 559	KRW	41 318	-1 242	3,82%	0,58%	XKRX
KB Financial Group	119 274	35 820	KRW	32 476	-3 344	3,00%	0,03%	XKRX
Lincoln National Corp	56 751	25 983	USD	20 142	-5 841	1,86%	0,03%	XNYS
Citizens Financial Group Inc	76 998	17 104	USD	18 748	1 644	1,73%	0,02%	XNYS
Nova Ljubljanska Banka add	211 130	21 992	EUR	17 614	-4 378	1,63%	0,21%	XLON
Finanzwesen		143 458		130 298	-13 160	12,04%		
MagForce AG	668 405	32 569	EUR	22 451	-10 119	2,07%	2,42%	XETR
Gesundheitswesen		32 569		22 451	-10 119	2,07%		
Pasona Group Inc	347 805	38 402	JPY	36 947	-1 455	3,41%	0,83%	XTKS
Hitachi Constr. Machine	137 807	29 628	JPY	36 721	7 093	3,39%	0,06%	XTKS
Teikoku Sen-I Co Ltd	129 067	20 965	JPY	26 383	5 418	2,44%	0,47%	XTKS
Befesa SA	66 078	20 251	EUR	24 844	4 593	2,30%	0,19%	XETR
Fujitec Co Ltd	103 076	15 836	JPY	18 240	2 405	1,69%	0,11%	XTKS
Norma Group SE	66 454	16 984	EUR	17 065	80	1,58%	0,21%	XETR
AerCap Holdings NV	29 334	7 499	USD	8 716	1 217	0,81%	0,02%	XNYS
Industriewerte		149 565		168 916	19 351	15,61%		
Hitachi	191 269	53 025	JPY	58 202	5 177	5,38%	0,02%	XTKS
Avaya Holdings Corp	169 392	20 470	USD	20 198	-273	1,87%	0,20%	XNYS
Informationstechnologie		73 496		78 400	4 904	7,24%		
Roxgold Inc	7 821 000	44 749	CAD	80 267	35 519	7,83%	2,10%	XTSE
Ivanhoe Mines Ltd	2 195 762	40 404	CAD	59 876	19 472	5,53%	0,18%	XTSE
Oz Minerals	693 300	38 174	AUD	50 469	12 296	4,66%	0,21%	XASX
West Fraser Timber Co Ltd	129 686	44 106	CAD	43 833	-273	4,05%	0,20%	XTSE
Upm-Kymmene	145 589	39 418	EUR	40 572	1 154	3,75%	0,03%	XHEL
Dow Inc	89 878	34 849	USD	35 341	493	3,27%	0,01%	XNYS
Fortuna Silver Mines Inc	575 741	17 541	CAD	28 137	10 597	2,60%	0,31%	XTSE
Eagle Materials Inc	39 095	22 729	USD	26 483	3 755	2,45%	0,09%	XNYS
Ence Energia Celulosa S.A	676 175	24 775	EUR	21 349	-3 426	1,97%	0,27%	XMAD
Rohstoffe		306 743		386 329	79 586	36,11%		
Totalaktienportfolio		945 044		1 016 100	71 056	94,30%		

Rendite in CHF 31.12.2019 bis 28.06.2020

Rendite in CHF	Seit Jahresbeginn	Letztes Jahr	Letzen 2 Jahre	Letzen 3 Jahre	Letzten 5 Jahre	Letzten 10 Jahre	Seit Auflegung
SKAGEN Global A	-5,37%	-0,81%	3,81%	6,03%	6,27%	6,09%	11,10%
MSCI World AC	-7,15%	-2,14%	0,89%	4,81%	6,18%	7,38%	2,87%
SKAGEN Kon-Tiki A	-13,24%	-11,64%	-7,74%	-5,48%	0,60%	-0,20%	8,47%
MSCI Emerging Markets	-7,40%	-2,05%	-1,92%	0,83%	5,04%	1,94%	5,35%
SKAGEN Focus A	-17,50%	-13,86%	-11,45%	-4,30%	1,29%		-0,56%
MSCI World AC	-7,15%	-2,14%	0,89%	4,81%	6,18%		5,87%

Gesamtkostenquote für den Zeitraum 30.06.2019 bis 30.06.2020

Fonds	Date	TER Annualised	Performancegebühr
SKAGEN Focus A	30.06.2020	0,62 %	-0,98%
SKAGEN Focus B	30.06.2020	1,21 %	-0,09%
SKAGEN Global A	30.06.2020	1,20 %	0,20%
SKAGEN Global B	30.06.2020	1,03 %	0,23%
SKAGEN Global C	30.06.2020	0,88 %	0,28%
SKAGEN Global D	30.06.2020	0,92 %	0,42%
SKAGEN Kon-Tiki A	30.06.2020	0,64 %	-1,36%
SKAGEN Kon-Tiki B	30.06.2020	0,20 %	-1,30%
SKAGEN Kon-Tiki C	30.06.2020	0,44 %	-1,31%
SKAGEN Kon-Tiki D	30.06.2020	0,30 %	-1,20%
SKAGEN Kon-Tiki E	30.06.2020	0,51 %	-0,74%

Portfolio Turnover Ratio 30.06.2019 bis 30.06.2020

Fund	PTR
Focus	158 %
Global	6 %
Kon-Tiki	16 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Der Grund hierfür ist die unterdurchschnittlichen Wertentwicklung und die symmetrische Gebührstruktur des Fonds. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Berechnung der Wertentwicklung lässt die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



Peder Severin Krøyer, Sea study, 1885.
Dieses Gemälde ist manipuliert und gehört zu den Kunstmuseen von Skagen.

SKAGEN AS

Rechtliche Aspekte

SKAGEN AS wurde am 15.09.1993 gegründet und ist im Gesellschaftsregister unter der Nr. 867 462 732 eingetragen. Am 19.11.1993 wurde die Gesellschaft von der norwegischen Finanzaufsichtsbehörde für die Verwaltung von Investmentfonds zugelassen. Die folgenden von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen: SKAGEN Global, SKAGEN Kon-Tiki und SKAGEN Focus.

Angebot in der Schweiz

Der Vertreter der vorliegenden Fonds ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050, Zürich, Schweiz.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, 8022 Zürich, Schweiz.

Veröffentlichungen des Fonds in der Schweiz werden publiziert
- Auf der Internetplattform von FE fundinfo (Switzerland) AG, Zürich:
www.fundinfo.com

Es werden keine Rückvergütungen an Anleger bezahlt.

Es können an die nachstehenden Vertriebssträger und – partner Bestandspflegekommissionen bezahlt werden:

- bewilligte Vertriebssträger
- Fondsleitungen, Banken, Effekthändler, die Schweizerische Post sowie Versicherungsgesellschaften
- Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren
- Vermögensverwalter

Der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis 'exklusive Kommissionen') wird täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

Im Falle, wo im Wortlaut voneinander abweichende Prospekte in verschiedenen Sprachen bestehen, ist die deutsche Fassung massgebend in dem Umfang der vom Schweizerischen Recht verlangt wird.

Der Verkaufsprospekt mit der Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), der Jahresbericht und der Jahresbericht sowie der Nettoinventarwert des Fonds sind auf Wunsch beim Vertreter kostenlos erhältlich.

Eine Liste von Käufen/Verkäufen während des Berichtszeitraums vom 30.06.2019 bis zum 30.06.2020 kann ebenfalls kostenlos beim Vertreter angefordert werden.

Titelseite: Peder Severin Krøyer, Sea study, 1885. Dieses Gemälde ist manipuliert und gehört zu den Kunstmuseen von Skagen.