



Informations sur le fonds

ISIN: NO0010735129

Date de lancement, compartiment: 26.05.2015

Date de lancement, fonds: 26.05.2015

Domicile: NO

VL: 19,39 EUR

Actifs sous gestion: 300 MEUR

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 1,60 %

Commission de performance: +/- 10,00 % (voir le prospectus pour plus de détails)

Frais courants: 1,60 %

Nombre de participations: 49

SFDR: Article 8



Jonas Edholm
Fonds géré depuis le 25. mai 2015



David Harris
Fonds géré depuis le 30. juin 2016

Stratégie d'investissement

SKAGEN Focus est un fonds d'actions à forte conviction qui cherche à générer une croissance à long terme de son capital en investissant sans barrières géographiques dans un portefeuille de sociétés en privilégiant les petites et moyennes capitalisations. Les souscriptions sont effectuées en parts de fonds et non directement en actions ou autres titres. L'indice de référence reflète le mandat d'investissement du fonds. Le fonds étant géré activement, le portefeuille peut dévier de la composition de l'indice de référence.

SKAGEN Focus A

PROFIL DE RISQUE



4 sur 7

RETOUR À CE JOUR

1,78 %

31.10.2024

RENDEMENT ANNUEL

9,34 %

Moyenne des 5 dernières années

Rapport mensuel pour Octobre au 31.10.2024. Toutes les données sont exprimées en EUR sauf indication contraire.

Les rendements historiques ne constituent pas une garantie pour les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, des compétences du gestionnaire du fonds, du profil de risque du fonds et des commissions de souscription et de gestion. Le rendement peut devenir négatif en raison de l'évolution négative des prix.

Rendement historique en EUR (net de frais)



Période	Fonds (%)	Indice (%)	Chiffres clés	1 an	3 ans	5 ans
Mois dernier	-1,70	0,49	Ecart-type	11,37	15,05	20,85
A ce jour	1,78	18,03	Indice d'écart-type	7,32	12,90	14,87
12 derniers mois	14,14	29,29	Erreur de suivi	9,32	9,55	11,51
3 ans	2,09	7,77	Ratio d'information	-1,63	-0,60	-0,20
5 ans	9,34	11,67	Part active: 100 %			
10 ans	-	-				
Depuis le lancement	5,34	9,08				

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Commentaires mensuels

La banque centrale américaine a ralenti ses efforts de relance ce mois-ci, ce qui a entraîné une hausse significative de la valeur du dollar. L'incertitude est grande à l'approche des élections américaines, mais les marchés financiers semblent avoir partiellement accepté l'hypothèse d'une victoire de Trump, à en juger par l'évolution des prix des actifs.

Nous continuons d'observer une forte décote entre les petites et moyennes capitalisations, en particulier en dehors des États-Unis, et les grandes et méga capitalisations à l'échelle mondiale, ce qui offre aux investisseurs une opportunité d'investissement intéressante de retour à la moyenne à moyen terme.

Au cours du mois, notre banque régionale américaine First Horizon a été la plus performante, la société ayant délivré des résultats solides et lancé un programme de rachat d'actions substantiel. Une autre de nos positions financières, la banque sud-coréenne KB Financial, a annoncé de fortes initiatives de valorisation et a confirmé qu'elle était sur la bonne voie pour augmenter les paiements aux actionnaires. Le promoteur immobilier français Nexity s'attend à une amélioration de l'environnement opérationnel, ce qui a fait grimper l'action.

Le producteur allemand de plaquettes de silicium Siltronic s'est affaibli au cours du mois, bien qu'il ait publié des résultats solides et confirmé ses prévisions.

Nous avons vendu le producteur américain de revêtements de sol Mohawk Industries lorsqu'il a atteint notre objectif de cours et avons initié une position sur Beazer Homes, un constructeur de maisons américain fortement décoté qui semble être sous le radar de la plupart des investisseurs.

Contribution du dernier mois

 Principaux contributeurs	Poids (%)	Contribution (%)	 Principaux détracteurs	Poids (%)	Contribution (%)
First Horizon Corp	4,13	0,64	Siltronic AG	2,35	-0,58
Nexity SA	2,67	0,56	Acerinox SA	3,00	-0,36
Hyundai Mobis Co Ltd	4,09	0,53	Befesa SA	1,58	-0,27
KB Financial Group Inc	4,02	0,44	Persimmon PLC	2,56	-0,24
Korean Reinsurance Co	2,75	0,36	Norma Group SE	1,54	-0,22

Contribution absolue basée sur les rendements en NOK du fonds.

Informations sur le portefeuille

Top 10 (Investissements)	Lancement (%)	Top 10 (Pays)	Lancement (%)	Top 10 (Secteurs)	Lancement (%)
Hyundai Mobis Co Ltd	4,6	Corée du Sud	20,3	Matières premières	25,9
First Horizon Corp	4,5	États-Unis	13,6	Services financiers	24,6
KB Financial Group Inc	3,4	Canada	12,2	Industries	21,1
Nexity SA	3,1	Japon	9,6	Consommation discrétionnaire	14,3
Korean Reinsurance Co	3,0	Espagne	6,7	Produits de consommation	5,0
Japan Post Holdings Co Ltd	3,0	France	5,6	Technologies de l'information	3,3
Cascades Inc	3,0	Royaume-Uni	5,5	Immobilier	3,1
Acerinox SA	2,9	Allemagne	5,3	Services de communication	1,5
Methanex Corp	2,9	Philippines	3,4		
Interfor Corp	2,8	Finlande	2,7		
Poids du top 10	33,3 %	Poids du top 10	84,9 %	Poids du top 10	98,7 %

Durabilité

L'approche de SKAGEN en matière de développement durable.

Notre approche ESG repose sur quatre piliers. Conformément à la philosophie d'investissement actif de SKAGEN, nos activités en matière de développement durable se concentrent sur l'engagement actif auprès de nos sociétés de portefeuille, car c'est là que nous pensons pouvoir avoir le plus d'impact. Nous pensons que le plein potentiel d'une stratégie d'investissement durable est le mieux réalisé lorsque les quatre piliers suivants sont combinés.

- ✓ Exclusion
- ✓ Due diligence renforcée
- ✓ Fiche ESG
- ✓ Actionnariat actif

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document est de type communication commerciale. Sauf indication contraire, la source de toutes les informations est Storebrand Asset Management AS. Les déclarations reflètent le point de vue des gestionnaires de portefeuille à un moment donné, et ce point de vue peut être modifié sans préavis.

Les performances futures des fonds sont soumises à une fiscalité qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir.

Le traitement fiscal des gains et pertes réalisés par l'investisseur et des distributions reçues par l'investisseur dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut impliquer le paiement d'impôts supplémentaires. Avant tout investissement dans le Fonds, les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller fiscal pour une compréhension complète du régime fiscal applicable à leur cas particulier.

Storebrand Asset Management AS est une société de gestion agréée par l'autorité de contrôle norvégienne, Finanstilsynet, pour la gestion d'OPCVM en vertu de la loi norvégienne sur les fonds de valeurs mobilières. Son siège social est situé à Professor Kohts vei 9, 1366 Lysaker, Norvège. Storebrand Asset management AS fait partie du groupe Storebrand et est détenue à 100% par Storebrand ASA. Le groupe Storebrand comprend toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par Storebrand ASA.

Suite à la fusion de Storebrand Asset Management AS et de SKAGEN AS, l'équipe de gestion de portefeuille de SKAGEN continuera à gérer les portefeuilles des fonds à partir de la nouvelle entité juridique distincte, SKAGEN AS, tandis que Storebrand Asset Management AS jouera le rôle de société de gestion.

Aucune offre d'achat de parts ne peut être faite ou acceptée avant que le destinataire n'ait reçu le prospectus et le PRIIPS KID du Fonds et qu'il n'ait rempli tous les documents appropriés. Vous pouvez télécharger plus d'informations, y compris les formulaires de souscription/rachat, le prospectus complet, le PRIIPS KID, les conditions commerciales générales, les rapports annuels et les rapports mensuels en langue anglaise sur les pages web de SKAGEN.

Les droits de réclamation des investisseurs et certaines informations sur les mécanismes de recours sont mis à la disposition des investisseurs conformément à notre politique et à notre procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en français est disponible ici : www.skagenfunds.fr/contacts/vous-avez-des-reclamations-/

Storebrand Asset Management AS peut mettre fin aux accords de commercialisation dans le cadre du processus de dénotification de la directive sur la distribution transfrontalière.

Pour de plus amples informations sur les aspects du fonds liés au développement durable, y compris le résumé de l'information sur le développement durable en anglais, veuillez consulter : www.skagenfunds.fr/sustainability/des-investissements-responsables/

La décision d'investir dans le Fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs du Fonds tels qu'ils sont décrits dans son prospectus.

Informations importantes pour les investisseurs français

Pour plus d'informations, veuillez contacter l'équipe internationale de SKAGEN basée à Stavanger : international@skagenfunds.com

Pour des informations sur les services d'infrastructure, veuillez vous référer à www.skagenfunds.fr