



Informations sur le fonds

ISIN: NO0010140502

Date de lancement, compartiment: 05.04.2002

Date de lancement, fonds: 05.04.2002

Domicile: NO

VL: 102,49 EUR

Actifs sous gestion: 1 319 MEUR

Indice de référence: MSCI Emerging Markets Index

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 2,00 %

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

Frais courants: 2,00 %

Nombre de participations: 47

SFDR: Article 8



Fredrik Bjelland
Fonds géré depuis le 27. août 2017



Cathrine Gether
Fonds géré depuis le 30. septembre 2010



Espen Klette
Fonds géré depuis le 01. juillet 2022

Stratégie d'investissement

Le fonds sélectionne des entreprises à bas prix et de haute qualité, principalement dans les économies émergentes. Le fonds convient aux personnes ayant un horizon d'investissement d'au moins cinq ans. 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 Kon-Tiki A

PROFIL DE RISQUE



4 sur 7

RETOUR À CE JOUR

6,86 %

30.08.2024

RENDEMENT ANNUEL

4,50 %

Moyenne des 5 dernières années

Rapport mensuel pour Août au 31.08.2024. 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)



L'indice de référence est le MSCI EM Index (net total return). Cet indice n'existait pas lors du lancement du fonds, l'indice de référence avant le 01.01.2004 était le MSCI World AC Index.

| Période | Fonds (%) | Indice (%) | Chiffres clés | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|-----------|------------|---------------------|-------|-------|-------|
| Mois dernier | -0,88 | -0,66 | Ecart-type | 9,23 | 14,55 | 17,27 |
| A ce jour | 6,86 | 9,32 | Indice d'écart-type | 10,50 | 13,23 | 15,39 |
| 12 derniers mois | 7,26 | 12,70 | Erreur de suivi | 4,36 | 6,57 | 6,50 |
| 3 ans | -0,71 | -0,37 | Ratio d'information | -1,31 | -0,01 | -0,01 |
| 5 ans | 4,50 | 4,54 | Part active: 87 % | | | |
| 10 ans | 2,25 | 4,27 | | | | |
| Depuis le lancement | 9,62 | 6,63 | | | | |

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Commentaires mensuels

Malgré un début de mois difficile, marqué par une forte volatilité des marchés boursiers, les actions mondiales ont récupéré leurs pertes et terminé sur une bonne note. Les marchés ont été soutenus par la perspective d'une réduction des taux américains, d'un ralentissement de l'inflation et de marchés du travail stables. L'Europe et les États-Unis ont tiré les performances régionales vers le haut, tandis que les marchés émergents sont restés à la traîne, plombés par la Corée et le Mexique. Le Brésil a bénéficié de la hausse des prix de ses principales exportations, bien que les préoccupations budgétaires aient persisté, ce qui a conduit à un marché faible en 2024.

Parmi les valeurs les plus performantes du portefeuille figurent Ping-An, Hyundai Motor et WH Group. Ping-An a excellé, ses résultats du premier semestre montrant des signes de redressement. Il faut espérer que cela détournera l'attention des préoccupations liées à l'exposition au secteur immobilier chinois, qui a éclipsé l'amélioration du profil de responsabilité de la société et les progrès réalisés dans la construction de son écosystème. Hyundai Motor a mis l'accent sur l'augmentation du rendement pour les actionnaires et a parlé avec enthousiasme de la possibilité de gagner des parts de marché à l'avenir grâce à ses solides gammes de véhicules hybrides et de véhicules électriques. WH Group a enregistré un résultat impressionnant, les marges ayant augmenté grâce à la baisse des coûts des intrants et à l'amélioration des prix.

Cosmax, Coca-Cola Icecek et Samsung Electronics ont été les détracteurs du mois. Cosmax a dû faire face à une baisse de la demande en Chine et à une hausse des coûts. Coca-Cola Icecek a réduit ses prévisions pour 2024 en raison de la faiblesse de certains de ses marchés internationaux. Samsung Electronics a cédé une partie de ses gains récents malgré des résultats trimestriels solides.

Nous avons abandonné notre position dans la société mondiale de matelas et de meubles Zinus en raison d'un environnement de marché difficile.

SKAGEN Kon-Tiki s'efforce de trouver des entreprises de haute qualité avec des valorisations faibles, et le portefeuille devrait être relativement résistant au fil du temps dans divers scénarios macroéconomiques. Avec un ratio cours/bénéfice de 7,4 pour 2024e, contre 13 pour l'indice MSCI EM, le fonds continue d'offrir un rapport risque/récompense très intéressant.

Contribution du dernier mois

|  Principaux contributeurs | Poids (%) | Contribution (%) |  Principaux détracteurs | Poids (%) | Contribution (%) |
|---|-----------|------------------|--|-----------|------------------|
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 6,31 | 0,40 | Cosmax Inc | 2,15 | -0,56 |
| Hyundai Motor Co | 3,24 | 0,33 | Coca-Cola Icecek AS | 1,37 | -0,41 |
| WH Group Ltd | 2,53 | 0,25 | Samsung Electronics Co Ltd | 4,41 | -0,35 |
| Lojas Renner SA | 0,92 | 0,18 | Zhongsheng Group Holdings Ltd | 0,95 | -0,33 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 6,30 | 0,14 | West China Cement Ltd | 1,27 | -0,23 |

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 (%) |
|---|---------------|------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 6,8 | Chine | 29,4 | Consommation discrétionnaire | 28,4 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 6,4 | Corée du Sud | 26,1 | Services financiers | 17,9 |
| Cnooc Ltd | 5,7 | Brésil | 17,3 | Energie | 11,1 |
| LG Electronics Inc | 4,6 | Afrique du Sud | 4,4 | Matières premières | 9,9 |
| Samsung Electronics Co Ltd | 4,3 | Taiwan | 4,0 | Produits de consommation | 8,3 |
| Prosus NV | 3,7 | R.A.S. chinoise de Hong Kong | 2,6 | Technologies de l'information | 8,3 |
| Naspers Ltd | 3,7 | Îles Caïmans | 2,1 | Industries | 5,7 |
| Hyundai Motor Co | 3,6 | Turquie | 2,0 | Fonds | 3,6 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 3,2 | Inde | 2,0 | Services de communication | 3,1 |
| KB Financial Group Inc | 2,6 | Mexique | 1,9 | Santé | 1,9 |
| Poids du top 10 | 44,7 % | Poids du top 10 | 91,8 % | Poids du top 10 | 98,3 % |

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