



Informations sur le fonds

ISIN: NO0010735129

Date de lancement, compartiment: 26.05.2015

Date de lancement, fonds: 26.05.2015

Domicile: NO

VL: 17,38 EUR

Actifs sous gestion: 263 MEUR

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 1,60 %

Commission de performance: 10 % (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

8,58 %

28.04.2023

RENDEMENT ANNUEL

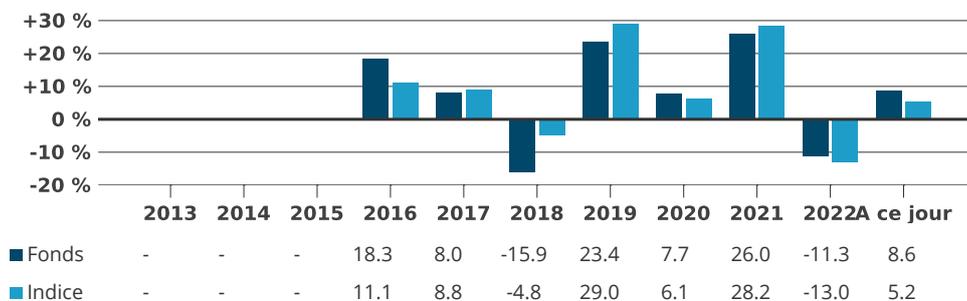
5,58 %

Moyenne des 5 dernières années

Rapport mensuel pour Avril au 30.04.2023. 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 | 2 ans | 3 ans |
|---------------------|-----------|------------|---------------------|------|-------|-------|
| Mois dernier | -0,98 | -0,17 | Ecart-type | - | - | 16,89 |
| A ce jour | 8,58 | 5,22 | Indice d'écart-type | - | - | 14,00 |
| 12 derniers mois | -3,81 | -4,54 | Erreur de suivi | - | - | 9,73 |
| 3 ans | 20,69 | 11,65 | Ratio d'information | - | - | 0,82 |
| 5 ans | 5,58 | 8,94 | Part active: 100 % | | | |
| 10 ans | - | - | | | | |
| Depuis le lancement | 4,93 | 7,04 | | | | |

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Monthly commentary, April 2023

Earnings for the first quarter and the ongoing banking crisis in the US were two major forces influencing financial markets in the month.

The financial markets have so far been surprisingly complacent about the failure of three regional banks in the US. We have reduced our exposure to financials significantly as several of our positions hit price target earlier in the year, and currently have zero exposure to US financials.

Among the strongest performers in the month were Brazilian sugar and ethanol group Sao Martinho and investment company Peugeot Invest, which holds a substantial interest in automaker Stellantis. One of the weakest positions was Canfor Pulp, which exited the fund in the month as the operating footprint has deviated from our base investment thesis.

During the month we also sold out of our positions in South Korean insurance company DB Insurance and Mexican consumer hygiene products company Kimberly Clark de Mexico as both stocks reached our price target.

We have found interesting value elsewhere, and have added a position in UK homebuilder Persimmon, which we believe is trading substantially below its normalised earnings potential and has a solid balance sheet to weather the current depressed operating climate.

Contribution du dernier mois

|  Principaux contributeurs | Poids (%) | Contribution (%) |  Principaux détracteurs | Poids (%) | Contribution (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Endeavour Mining PLC | 5,22 | 0,46 | STMicroelectronics NV | 1,55 | -0,32 |
| Sao Martinho S/A | 2,20 | 0,42 | Canfor Pulp Products Inc | 0,54 | -0,30 |
| China Communications Services Corp Ltd | 3,21 | 0,42 | Eugene Technology Co Ltd | 1,72 | -0,18 |
| Textainer Group Holdings Ltd | 2,87 | 0,36 | E-MART Inc | 1,57 | -0,14 |
| PEUGEOT INVEST | 2,30 | 0,36 | K+S AG | 2,35 | -0,11 |

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 (%) |
|----------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| Endeavour Mining PLC | 5,2 | Japon | 16,1 | Matières premières | 30,0 |
| Albertsons Cos Inc | 5,1 | Corée du Sud | 14,2 | Industries | 18,6 |
| China Communications Services Corp Ltd | 3,4 | Canada | 13,4 | Services financiers | 16,5 |
| Methanex Corp | 3,4 | Allemagne | 8,4 | Produits de consommation | 12,6 |
| Kyocera Corp | 3,1 | États-Unis | 8,1 | Consommation discrétionnaire | 8,3 |
| Komatsu Ltd | 3,0 | Chine | 5,7 | Technologies de l'information | 6,1 |
| Panasonic Holdings Corp | 2,9 | Espagne | 5,3 | Trésorerie, non investie | 3,1 |
| Cash equivalent | 2,9 | Burkina Faso | 5,2 | Services de communication | 2,6 |
| Hyundai Mobis Co Ltd | 2,9 | France | 4,0 | Santé | 2,3 |
| Fortuna Silver Mines Inc | 2,8 | CASH | 3,1 | | |
| Poids du top 10 | 34,8 % | Poids du top 10 | 83,4 % | Poids du top 10 | 100,0 % |

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 SKAGEN 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 particulière de chaque investisseur qui peut changer au cours du temps. 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.

SKAGEN AS est une société de gestion agréée par l'autorité de surveillance norvégienne, Finanstilsynet, pour la gestion d'OPCVM en vertu de la loi norvégienne sur les fonds de valeurs mobilières. Le siège social de SKAGEN AS est situé à Skagen 3, Torgterrassen, 4006 Stavanger, Norvège. SKAGEN AS fait partie du groupe Storebrand et est détenue à 100% par Storebrand Asset Management AS. Le groupe Storebrand se compose de toutes les sociétés détenues directement ou indirectement par Storebrand ASA.

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 de plus amples 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 anglais sur le site Internet de SKAGEN <https://www.skagenfunds.fr/fonds>.

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 procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en français est disponible ici : <https://www.skagenfunds.fr/contacts/droits-des-investisseurs/>

SKAGEN 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 français, veuillez vous référer à : <https://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 <https://www.skagenfunds.fr/fonds>.

Coordonnées

SKAGEN AS a désigné CACEIS Bank comme correspondant centralisateur en France. Les bureaux de CACEIS Bank sont situés au 1-3 Place Valhubert, F-75013 PARIS, France. Pour plus d'informations, veuillez contacter l'équipe internationale de SKAGEN basée à Stavanger : international@skagenfunds.com