



Informations sur le fonds

ISIN: LU1932704841

Date de lancement, compartiment: 06.11.2019

Date de lancement, fonds: 26.06.2019

Domicile: LU

VL: 199,17 EUR

Actifs sous gestion: 6 MEUR

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 0 EUR

Nombre de participations: 50



Jonas Edholm
Fonds géré depuis le
26. septembre 2019



David Harris
Fonds géré depuis le
26. septembre 2019

Stratégie d'investissement

SKAGEN Focus Lux is a high conviction equity fund that seeks to generate long-term capital growth by investing in a portfolio of global companies with a bias towards small and mid-cap stocks. The fund is actively managed and applies a contrarian and price-driven investment process to create a portfolio which typically trades at a steep discount to the broader market based on traditional valuation metrics.

Informations sur les coûts

Pour obtenir des explications sur l'impact global des coûts sur l'investissement et les rendements attendus, veuillez vous reporter au document d'informations clés (DIC).

Frais courants: 0,85 % (dont les frais de gestion s'élèvent à : 0,60 %)

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

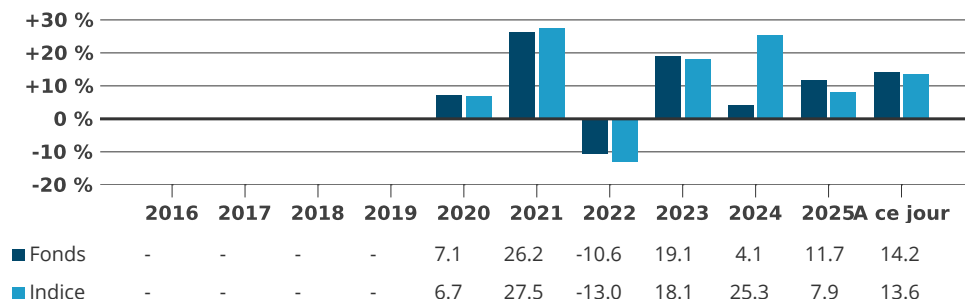
Storebrand SICAV - SKAGEN Focus Lux B EUR Acc

Rapport mensuel pour juillet au 31.07.2026. Toutes les données sont exprimées en 31.07.2026 sauf indication contraire.

Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le prospectus avant de prendre toute décision d'investissement définitive.

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 (%)
Mois dernier	3,58	-0,55
A ce jour	14,16	13,65
12 derniers mois	21,06	21,47
3 ans	11,85	16,62
5 ans	8,57	11,51
10 ans	-	-
Depuis le lancement	10,77	12,52

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Chiffres clés	1 an	3 ans	5 ans
Ecart-type	19,50	15,17	15,68
Indice d'écart-type	11,53	11,60	12,95
Erreur de suivi	14,17	10,32	10,31
Ratio d'information	-0,03	-0,46	-0,29

Indicateur de risque (SRI)

Nous avons classé ce fonds dans la catégorie **4 sur 7** ce qui est une classe de risque moyenne.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen. Autres risques matériellement pertinents pour le PRIIP non repris dans l'indicateur synthétique de risque: risques liés à des événements imprévus, à la liquidité, au facteur opérationnel, aux dérivés et risque de change. Si le Fonds investit dans des titres libellés dans une monnaie autre que sa monnaie de base, la valeur est affectée par les variations du taux de change. De plus, la valeur de votre paiement peut être affectée si votre devise locale est autre que la devise du fonds. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Commentaires mensuels

Le fonds SKAGEN Focus a enregistré une solide performance en juillet, surperformant le marché boursier mondial de près de quatre pourcents.

Le sentiment du marché a été marqué par des inquiétudes géopolitiques accrues et des interrogations grandissantes quant aux rendements futurs des dépenses d'investissement considérables engagées par les hyperscalers, qui pèsent lourdement dans les indices.

Methanex, producteur de méthanol et l'une des dix principales positions du portefeuille, a été le principal contributeur positif à la performance du fonds, le marché ayant commencé à reconnaître l'amélioration substantielle du potentiel de flux de trésorerie disponible de la société à la suite de l'augmentation de ses capacités de production et de la normalisation de ses opérations. Le conglomérat Swire Pacific, basé à Hong Kong, et le fabricant japonais de composants automobiles Aisan Industry ont également apporté une contribution positive, soutenus par la solide performance de leurs cours boursiers.

La performance a été partiellement freinée par un recul de plusieurs de nos positions sud-coréennes, pourtant solides. Cette faiblesse reflétait davantage un recul général du marché et une correction des valeurs des semi-conducteurs, qui pèsent lourdement dans l'indice, plutôt que des événements spécifiques aux entreprises. KCC, un conglomérat industriel sud-coréen coté à un niveau très bas et figurant parmi nos dix principales positions, a pesé sur la performance malgré l'absence d'actualités fondamentales. Samsung Fire & Marine et BNK Financial ont également reculé. Ayant déjà réduit notre exposition aux valeurs sud-coréennes à des niveaux plus élevés en début d'année, à la suite d'une performance exceptionnellement solide, nous avons renforcé certaines positions de manière sélective lors de ce recul.

Au cours du mois, nous avons liquidé notre position dans le constructeur immobilier américain Beazer Homes à la suite d'une offre publique d'achat revue à la hausse. Nous avons également pris une nouvelle position sur Saint-Gobain. Le leader français des matériaux de construction allie une amélioration de ses marges, une allocation de capital rigoureuse et une exposition à la reprise du secteur européen de la construction. Le titre continue d'intégrer les anticipations d'un cycle modéré, ce qui crée un potentiel de hausse attractif à mesure que les bénéfices se normalisent et que la composition du portefeuille s'améliore.

Contribution du dernier mois

↗ Principaux contributeurs	Poids (%)	Contribution (%)	↘ Principaux détracteurs	Poids (%)	Contribution (%)
Methanex Corp	3,87	0,69	KCC Corp	3,15	-0,48
Aisan Industry Co Ltd	2,02	0,56	Vesuvius PLC	1,40	-0,24
Swire Pacific Ltd	2,64	0,48	Custody Fee	0,01	-0,22
Acerinox SA	2,88	0,42	Albertsons Cos Inc	1,97	-0,18
Aumovio SE	3,40	0,38	CNH Industrial NV	1,64	-0,16

Contribution absolue au rendement du fonds en EUR

Informations sur le portefeuille

Top 10 (Investissements)	Lancement (%)	Top 10 (Pays)	Lancement (%)	Top 10 (Secteurs)	Lancement (%)
Methanex Corp	4,2	Corée du Sud	19,2	Services financiers	27,4
Aumovio SE	3,6	États-Unis	16,0	Matières premières	23,2
T Rowe Price Group Inc	3,5	Canada	9,2	Consommation discrétionnaire	21,5
Korean Reinsurance Co	3,4	Japon	8,9	Industries	20,4
EXOR NV	3,2	Allemagne	8,0	Services de communication	4,2
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3,1	Espagne	5,3	Produits de consommation	3,3
Everest Group Ltd	3,1	Mexique	4,9	Poids du top 10	99,9 %
Acerinox SA	3,0	France	4,3		
Bangkok Bank PCL	3,0	Brésil	3,4		
KCC Corp	3,0	Pays-Bas	3,2		
Poids du top 10	33,0 %	Poids du top 10	82,4 %		

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

Article 8

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Le produit intègre les risques liés à la durabilité et les caractéristiques ESG dans le cadre de son processus d'intégration ESG. Bien qu'il promeuve des caractéristiques environnementales et/ou sociales, il ne poursuit pas les investissements durables comme objectif principal. Une approche fondée sur la matérialité est appliquée lors de l'évaluation des principaux impacts négatifs. Pour plus de détails sur les aspects liés à la durabilité du produit, y compris un résumé des informations divulguées en matière de durabilité, veuillez vous reporter au prospectus.

Informations importantes

Ceci est un document de communication marketing. Il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels. Veuillez consulter le prospectus avant de prendre toute décision d'investissement définitive.

Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution du marché, des compétences du gestionnaire du fonds, du profil de risque du fonds et des frais de souscription et de gestion. Le rendement peut devenir négatif en raison d'une évolution négative des prix. 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.

La performance future du fonds est soumise à une imposition qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir. Le traitement fiscal des gains et des pertes réalisés par l'investisseur et des distributions perçues par celui-ci dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut être sujet à modification à l'avenir. Avant d'investir dans le Compartiment, les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller fiscal afin de bien comprendre le régime fiscal applicable à leur cas particulier.

Storebrand SICAV (numéro d'enregistrement RCS : B 234106) est une société d'investissement à capital variable constituée sous la forme d'une société anonyme au Grand-Duché de Luxembourg. Elle est qualifiée d'OPCVM et relève de la surveillance de l'autorité de surveillance financière luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »). Storebrand SICAV a désigné Fund Rock Management Company S.A. comme société de gestion désignée et FundRock a désigné Storebrand Asset Management AS comme gestionnaire d'investissement et distributeur mondial.

Aucune offre d'achat d'actions ne peut être faite ou acceptée avant que le destinataire de l'offre n'ait reçu le prospectus du compartiment et le document d'informations clés pour les investisseurs (PRIIPS KID) (pour le Royaume-Uni : KIID) et que tous les documents appropriés aient été remplis. Vous pouvez télécharger de plus amples informations, notamment les formulaires de souscription/rachat, le prospectus complet, le PRIIPs KID (pour le Royaume-Uni : KIID), les rapports annuels et les rapports semestriels en anglais sur nos pages web www.skagenfunds.com.

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en anglais est disponible ici : www.skagenfunds.com/contact/investor-rights/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations sur la durabilité en anglais, sont disponibles ici : www.skagenfunds.com/sustainability/sustainable-investing/sustainability-related-disclosures/

La décision d'investir dans le Compartiment doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du Compartiment tels que décrits dans son prospectus www.skagenfunds.lu/globalassets/pdfs/prospectus/kiids-priips/prospectus-sicav.pdf

Informations importantes pour les investisseurs britanniques

La SICAV Storebrand a désigné Storebrand Asset Management UK Ltd. (« SAM UK Ltd ») au Royaume-Uni pour agir en tant qu'agent de facilité au Royaume-Uni. Le bureau londonien de SAM UK Ltd est situé au 74 Coleman Street, Londres EC2R 5BN, Royaume-Uni. SAM UK Ltd est un représentant désigné de Robert Quinn Advisory LLP, une plateforme d'hébergement réglementaire agréée et supervisée par la Financial Conduct Authority. SAM UK Ltd. est une société constituée en Angleterre (numéro d'enregistrement : 14734422).

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en anglais est disponible ici : www.skagenfunds.com/contact/investor-rights/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations sur la durabilité en anglais, sont disponibles ici : www.skagenfunds.com/sustainability/sustainable-investing/sustainability-related-disclosures/

Informations importantes pour les investisseurs allemands

Les informations sur les services aux investisseurs allemands en langue allemande sont disponibles ici : www.skagenfunds.de/how-to-invest/facilities-services-for-investors/

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et à notre procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en langue allemande est disponible ici : www.skagenfunds.de/contact/anlegerrechte/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations sur la durabilité en langue allemande, sont disponibles ici : www.skagenfunds.de/sustainability/sustainable-investing/zusammenfassung-der-nachhaltigkeitsbezogenen-offenlegung/

Informations importantes pour les investisseurs belges

Les informations relatives aux services aux investisseurs belges en langue française sont disponibles ici : www.skagenfunds.fr/comment-investir/services-aux-investisseurs

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et à notre procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en langue française est disponible ici : www.skagenfunds.fr/contacts/droits-des-investisseurs/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations en matière de durabilité en langue française, sont disponibles ici : www.skagenfunds.fr/sustainability/des-investissements-responsables/resume-des-informations-relatives-au-developpement-durable/

Informations importantes pour les investisseurs français

Les informations relatives aux services opérationnels et administratifs destinés aux investisseurs français sont disponibles ici : www.skagenfunds.fr/comment-investir/services-aux-investisseurs

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en langue française est disponible ici : www.skagenfunds.fr/contacts/droits-des-investisseurs/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations sur la durabilité en langue française, sont disponibles ici : www.skagenfunds.fr/sustainability/des-investissements-responsables/resume-des-informations-relatives-au-developpement-durable/

Informations importantes pour les investisseurs néerlandais

Les informations relatives aux services aux investisseurs néerlandais en néerlandais sont disponibles ici : www.skagenfunds.nl/how-to-invest/facilities-services-for-investors

Les investisseurs peuvent exercer leur droit de réclamation conformément à notre politique et procédure de traitement des réclamations. Le résumé des droits des investisseurs en néerlandais est disponible ici : www.skagenfunds.nl/contact/investor-rights/

De plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité du Compartiment, y compris le résumé des informations sur la durabilité en néerlandais, sont disponibles ici : www.skagenfunds.nl/sustainability/sustainable-investing/sustainability-related-disclosures/