



Informations sur le fonds

ISIN: LU1932704841

Date de lancement, compartiment: 06.11.2019

Date de lancement, fonds: 26.06.2019

Domicile: LU

VL: 195,34 EUR

Actifs sous gestion:

Indice de référence: MSCI All Country World Index

Minimum d'investissement: 0 EUR

Nombre de participations:



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)

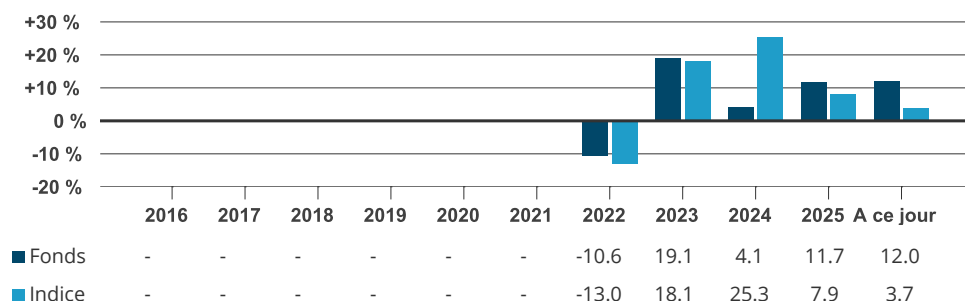
Storebrand SICAV - SKAGEN Focus Lux B EUR Acc

Rapport mensuel pour Février au 28.02.2026. Toutes les données sont exprimées en 28.02.2026 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	8,46	2,05
A ce jour	11,96	3,74
12 derniers mois	22,01	9,39
3 ans	11,59	16,47
5 ans	-	-
10 ans	-	-
Depuis le lancement	8,98	10,85

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Chiffres clés	1 an	3 ans	5 ans
Ecart-type	-	-	-
Indice d'écart-type	-	-	-
Erreur de suivi	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-

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

Au cours d'un mois particulièrement mouvementé, le risque de perturbation lié à l'IA a pesé sur les segments les plus valorisés des marchés actions mondiaux, tandis que la surveillance accrue des investissements dans l'IA par les hyperscalers a pesé sur la performance des sociétés technologiques américaines à très forte capitalisation.

Dans ce contexte, le fonds a enregistré une solide performance, surpassant largement notre indice de référence. La Corée du Sud s'est distinguée au cours du mois, soutenue non seulement par la dynamique du marché, mais aussi par des réformes structurelles. Le programme de valorisation du gouvernement

est entré en phase de mise en œuvre, obligeant les entreprises à publier des plans de valorisation et renforçant la responsabilité des conseils d'administration en matière d'allocation du capital.

Dans ce contexte, notre position la plus importante, le conglomérat d'investissement KCC, peu connu du grand public, a été l'un des principaux contributeurs, aux côtés de la banque régionale BNK Financial et de la société holding Hyundai Mobis, qui ont toutes deux bénéficié de l'amélioration du sentiment autour de la gouvernance et de l'efficacité du capital. Un actionnaire activiste a publiquement proposé de monétiser les actifs non essentiels, d'annuler les actions propres et d'améliorer les politiques de rendement pour les actionnaires chez KCC, soulignant l'importante décote par rapport à la valeur nette d'inventaire.

Du côté des moins performants, la société française de leasing automobile Ayvens a pesé sur le mois, l'incertitude à court terme ayant pesé sur le sentiment malgré des fondamentaux inchangés.

Nous avons réduit notre position dans le producteur d'acier inoxydable Aperam, car l'action a enregistré de solides performances et est entrée dans notre fourchette de prix cible. En outre, nous avons réduit plusieurs de nos positions sud-coréennes en raison de leur forte hausse, les cours des actions ayant fortement augmenté et, dans certains cas, approché notre fourchette de prix cible.

Contribution du dernier mois

↗ Principaux contributeurs	Poids (%)	Contribution (%)	↘ Principaux détracteurs	Poids (%)	Contribution (%)
KCC Corp	4,01	1,38	Ayvens SA	2,59	-0,36
BNK Financial Group Inc	2,61	0,60	Custody Fee	0,01	-0,28
Hyundai Mobis Co Ltd	3,69	0,59	Sopra Steria Group	0,51	-0,25
Korean Reinsurance Co	2,91	0,52	T Rowe Price Group Inc	2,09	-0,23
Takuma Co Ltd	2,32	0,48	Tui AG	1,72	-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 (%)
Poids du top 10	-	Poids du top 10	-	Poids du top 10	-

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

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.

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