



Fakta om fonden

ISIN: NO0010735129

Startdatum, andelsklass: 26.05.2015

Startdatum, fond: 26.05.2015

Domicil: NO

NAV: 259,22 SEK

Fondförmögenhet: 3 143 MSEK

Jämförelseindex: MSCI All Country World Index

Minsta investering: 500 SEK

Antal innehav: 50



Jonas Edholm
Förvaltar fonden sedan
25. maj 2015



David Harris
Förvaltar fonden sedan
30. juni 2016

Investeringsstrategi

SKAGEN Focus är en global aktiefond där värdeförvaltarna investerar i sina mest attraktiva idéer utifrån bedömd potentiell avkastning och risk. Målet är att generera konkurrenskraftig avkastning genom att investera i en portfölj av globala bolag i alla storlekar, men där huvuddelen utgörs av små och medelstora bolag. Det tecknas i fondandelar och inte direkt i aktier eller andra värdepapper. Fondens jämförelseindex speglar investeringsmandatet, men eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer portföljen att avvika från indexets sammansättning.

Information om kostnader

För att förstå hur kostnader påverkar din investering och den förväntade avkastningen, se faktablad och fondprospekt.

Årlig avgift: 1,60 % (Där förvaltningsavgiften uppgår till 1,60 %)

Prestationsbaserad avgift: 10,00 % (se detaljer i prospektet)

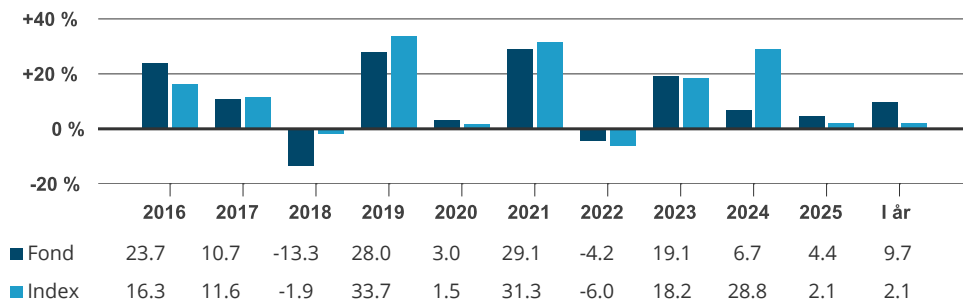
SKAGEN Focus A

Månadsrapport för Februari till och med 28.02.2026. All data i SEK om inte annat anges.

Detta är marknadsföring. Vänligen läs prospektet innan du fattar ett slutgiltigt investeringsbeslut.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. På www.skagenfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Historisk avkastning i SEK



Period	Fond (%)	Index (%)
En månad	9,33	3,23
Hittills i år	9,70	2,07
12 månader	12,64	5,06
3 år (årlig)	9,38	15,00
5 år (årlig)	11,09	13,38
10 år (årlig)	11,72	13,47
Sedan start (årlig)	8,35	11,14

Nyckeltal	1 år	3 år	5 år
Std.avvikelse	16,29	12,50	13,61
Std.avvikelse index	15,07	11,66	12,41
Tracking error	8,67	8,47	9,24
Informationskvot	1,22	-0,67	-0,25
Fondens active share är 100 %			

Riskindikatorn (SRI)

Vi har klassificerat produkten som **4 av 7** dvs. en medelriskklass.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. En medelriskklass betyder att fonden har medel risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Risker som inte fångas av riskindikatorn: Händelserisk, likviditetsrisk, operationell risk, motpartsrisk, derivatrisk och valutarisk. Om fonden investerar i värdepapper i en annan valuta än fondens basvaluta, påverkas värdet av förändringar i växelkursen. Dessutom kan värdet på din utbetalning påverkas om din lokala valuta är en annan än fondets valuta. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Portfolio manager commentary, February 2026

In a particularly eventful month, AI-disruption risk weighed on the more richly valued segments of global equity markets, while heightened scrutiny of AI investments by hyperscalers dampened performance among US mega-cap technology companies.

In this environment the fund performed strongly, beating our benchmark by a wide margin. South Korea stood out during the month, supported not only by market momentum but also by structural reforms. The government's value-up program has moved into implementation, requiring companies to publish enterprise value enhancement plans and strengthening board-level accountability around capital allocation.

Against this backdrop, our largest position, below-the radar investment conglomerate KCC, was among the strongest contributors, alongside regional bank BNK Financial and the holding company Hyundai Mobis, both benefiting from improving sentiment around governance and capital efficiency. An activist shareholder publicly proposed monetising non-core assets, cancelling treasury shares and improving shareholder return policies at KCC, highlighting the large discount to net asset value.

On the weaker side, French car leasing company Ayvens detracted during the month as near-term uncertainty weighed on sentiment despite unchanged fundamentals.

We reduced our position in stainless steel producer Aperam as the equity has performed solidly and entered our price target range. In addition, we have reduced several of our South Korean holdings into strength, as share prices have moved sharply higher and in some cases approached our price target range.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
KCC Corp	4,00	1,30	Ayvens SA	2,58	-0,40
BNK Financial Group Inc	2,62	0,56	T Rowe Price Group Inc	2,08	-0,26
Hyundai Mobis Co Ltd	3,76	0,54	Sopra Steria Group	0,51	-0,26
Korean Reinsurance Co	3,16	0,51	Tui AG	1,73	-0,20
Takuma Co Ltd	2,35	0,44	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2,32	-0,16

Bidrag till fondens absoluta avkastning i NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
KCC Corp	4,3	Sydkorea	23,9	Finans	24,4
Hyundai Mobis Co Ltd	4,3	Japan	11,3	Industri	22,8
Aumovio SE	3,8	USA	10,2	Sällanköpsvaror	21,3
Korean Reinsurance Co	3,3	Tyskland	9,1	Material	19,2
DL E&C Co Ltd	2,9	Frankrike	6,5	Dagligvaror	4,2
Banco del Bajio SA	2,8	Kanada	5,8	IT	3,4
Mazda Motor Corp	2,7	Mexiko	4,8	Telekom	2,6
EXOR NV	2,7	Italien	3,9	Total andel	97,8 %
Swire Pacific Ltd	2,6	Spanien	3,5		
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,5	Storbritannien	3,0		
Total andel	31,8 %	Total andel	82,0 %		

Hållbarhet

SKAGENS tillnärmning till hållbarhet

Vår ESG-strategi bygger på fyra pelare. I linje med SKAGENS aktiva investeringsfilosofi utgår vårt hållbarhetsarbete ifrån ett aktivt engagemang i våra portföljbolag, där vi tror att vi kan göra störst skillnad. Den fulla potentialen i en hållbar investeringsstrategi fungerar bäst när följande fyra pelare kombineras.

- ✓ Exkludering
- ✓ Förstärkt screening
- ✓ ESG-faktablad
- ✓ Aktivt ägande

Artikel 8

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Produkten tar hänsyn till hållbarhetsrisker och ESG-faktorer (miljö, sociala frågor och bolagsstyrning) som en del av sin investeringsprocess. Även om produkten främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper är hållbara investeringar inte det huvudsakliga målet.

Vi tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhet utifrån vad som bedöms vara mest relevant (Principal Adverse Impacts).

Mer information om produktens arbete med hållbarhet, inklusive en sammanfattning av hållbarhetsupplysningarna, finns i prospektet.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarnas skicklighet, fondernas riskprofil och förvaltningsarvoden. Avkastningen kan bli negativ till följd av kursnedgångar. Det finns risker förknippade med investeringar i fonderna på grund av rörelser på aktie-, valuta-, och räntemarknaderna. Även konjunkturen, bransch- och bolagsspecifika förhållanden kan påverka avkastningen. På grund av fondernas sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder, kan fonder med riskklass 6-7 både minska och öka kraftigt i värde. Innan du investerar uppmanas du att läsa faktablad och fondprospekt. En översikt över kostnader i fonderna finns på www.skagenfonder.se/kostnader

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/

Beslutet att investera i en fond måste ta hänsyn till fondens alla egenskaper. Information om hållbarhet i våra fonder finns på www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/