



Informations sur le fonds

ISIN: NO0010657356

Date de lancement, compartiment: 31.10.2012

Date de lancement, fonds: 31.10.2012

Domicile: NO

VL: 21,11 EUR

Actifs sous gestion: 132 MEUR

Indice de référence: MSCI ACWI Real Estate IMI

Minimum d'investissement: 50 EUR

Frais de gestion fixes: 1,50 %

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

Frais courants: 1,50 %

Nombre de participations: 32

SFDR: Article 8



Michael Gobitschek
Fonds géré depuis le 31. octobre 2012



Anne Line Kristensen
Fonds géré depuis le 01. juillet 2022

Stratégie d'investissement

SKAGEN m2 est un fonds qui permet d'accéder à des produits immobiliers internationaux habituellement peu accessibles. Le fonds sélectionne des entreprises sous cotées dont la qualité est annonciatrice de réévaluation prochaine sans dévier de notre objectif : obtenir le meilleur rendement ajusté au risque. Ce fonds est recommandé pour les horizons d'investissement de 5 ans et plus. 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 m2 A

PROFIL DE RISQUE



6 sur 7 (SRRI)

RETOUR À CE JOUR

-0,97 %

28.04.2023

RENDEMENT ANNUEL

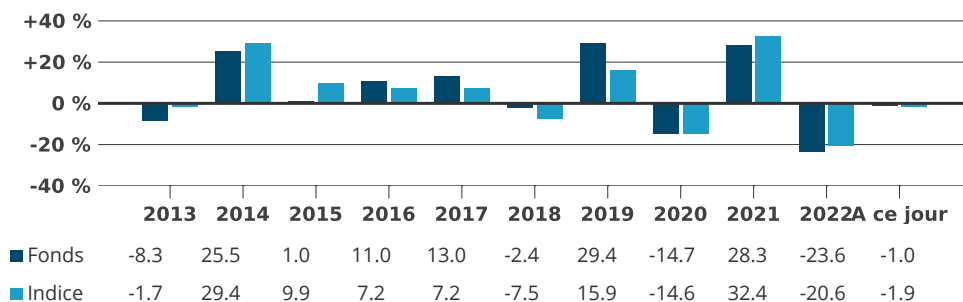
0,76 %

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)



Entre le 11 juillet 2017 et le 30 septembre 2019, l'indice de référence était le MSCI ACWI Real Estate IMI ex REITS.

Période	Fonds (%)	Indice (%)	Chiffres clés	1 an	2 ans	3 ans
Mois dernier	0,99	-0,29	Ecart-type	-	-	15,81
A ce jour	-0,97	-1,93	Indice d'écart-type	-	-	15,82
12 derniers mois	-23,87	-22,40	Erreur de suivi	-	-	4,97
3 ans	1,58	2,27	Ratio d'information	-	-	-0,21
5 ans	0,76	-1,25	Part active: 82 %			
10 ans	3,11	2,94				
Depuis le lancement	4,34	4,38				

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

Monthly commentary, April 2023

After a volatile first quarter, April was a strong month for the listed global real estate sector and SKAGEN m2. This was particularly driven by good performance from the European real estate sector which has experienced a slight rebound so far this year after a tough 2022.



SKAGEN m2 outperformed its benchmark index in April. The top contributors to the fund's performance included the UK apartment rental company Grainger, the European self-storage company Shurgard and the US hospitality company Marcus Corp. Grainger is experiencing robust demand for its rental apartments coupled with limited supply in its markets and has been posting rent growth in line with British wage inflation.

The worst performers this month included Hong Kong listed ESR Group and our two office players, Spanish Arima and Canadian Allied Properties. ESR is struggling due to a lack of investor confidence, despite delivering operationally and being Asia Pacific's largest listed real estate manager by AUM, well situated to take advantage of the growing demand for real estate investments in the region.

The first quarter earnings season kicked off in April with Prologis, our global logistics warehouse player, delivering a good report demonstrating their strong pricing power and potential for future embedded growth.

SKAGEN m2 continues to focus on resilient companies in trend driven subsegments that are mispriced, can perform in various market conditions, have solid balance sheets, and are well positioned for inflation.

Contribution du dernier mois

 Principaux contributeurs	Poids (%)	Contribution (%)	 Principaux détracteurs	Poids (%)	Contribution (%)
Grainger PLC	4,62	0,67	ESR Group Ltd	3,31	-0,41
Shurgard Self Storage Ltd	4,69	0,47	Arima Real Estate SOCIMI SA	2,52	-0,09
Marcus Corp/The	3,87	0,44	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1,29	-0,06
Self Storage Group ASA	4,79	0,41	CK Asset Holdings Ltd	2,58	-0,02
Catena AB	5,13	0,34	Sunstone Hotel Investors Inc	0,85	-0,01

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 (%)
Prologis Inc	5,2	États-Unis	40,0	Immobilier	88,0
Catena AB	5,1	Japon	8,3	Services de communication	5,9
EQUINIX INC	5,1	Royaume-Uni	7,7	Industries	4,8
Self Storage Group ASA	4,8	Belgique	7,7	Trésorerie, non investie	1,3
Grainger PLC	4,8	Suède	7,2	Poids du top 10	100,0 %
Shurgard Self Storage Ltd	4,7	Singapour	6,1		
Tokyu Fudosan Holdings Corp	4,2	Norvège	4,8		
CBRE Group Inc	4,1	Espagne	4,4		
Capitaland Investment Ltd /Singapore	4,1	Pays-Bas	3,1		
Sun Communities Inc	4,0	Chine	3,0		
Poids du top 10	46,1 %	Poids du top 10	92,4 %		

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

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