



SKAGEN m2 A

Rapport mensuel pour Décembre au 31.12.2025. Toutes les données sont exprimées en 31.12.2025 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.

Informations sur le fonds

ISIN: NO0010657356

Date de lancement, compartiment:
31.10.2012

Date de lancement, fonds:
31.10.2012

Domicile: NO

VL: 23,88 EUR

Actifs sous gestion: 107 MEUR

Indice de référence: MSCI ACWI IMI Real Estate Net Total Return Index USD in NOK

Minimum d'investissement: 50 EUR

Nombre de participations: 37



Michael Gobitschek
Fonds géré depuis le
31. octobre 2012

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.

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: 1,50 % (dont les frais de gestion s'élèvent à : 1,50 %)

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

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 | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|-----------|------------|---------------------|------|-------|-------|
| Mois dernier | 1,46 | -2,35 | Ecart-type | 7,10 | 11,33 | 13,79 |
| A ce jour | 3,24 | -3,98 | Indice d'écart-type | 8,92 | 12,38 | 14,18 |
| 12 derniers mois | 3,24 | -3,98 | Erreur de suivi | 5,65 | 5,41 | 5,40 |
| 3 ans | 3,74 | 2,80 | Ratio d'information | 1,28 | 0,17 | -0,14 |
| 5 ans | 1,84 | 2,60 | Part active: 86 % | | | |
| 10 ans | 4,00 | 1,76 | | | | |
| Depuis le lancement | 4,39 | 4,20 | | | | |

Les rendements de plus de 12 mois sont annualisés.

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 prévoit pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Commentaires trimestriels

Contribution du dernier mois

| ↗ Principaux contributeurs | Poids (%) | Contribution (%) | ↘ Principaux détracteurs | Poids (%) | Contribution (%) |
|----------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|-----------|------------------|
| DigitalBridge Group Inc | 2,84 | 1,92 | Shurgard Self Storage Ltd | 3,75 | -0,34 |
| Americold Realty Trust Inc | 1,70 | 0,31 | CareTrust REIT Inc | 3,94 | -0,13 |
| Cellnex Telecom SA | 3,42 | 0,24 | CTP NV | 5,51 | -0,11 |
| Public Property Invest AS | 4,33 | 0,22 | Beazer Homes USA Inc | 0,78 | -0,10 |
| Helios Towers PLC | 4,48 | 0,20 | Brookdale Senior Living Inc | 2,88 | -0,08 |

Contribution absolue au rendement du fonds en NOK

Informations sur le portefeuille

| Top 10 (Investissements) | Lancement (%) | Top 10 (Pays) | Lancement (%) | Top 10 (Secteurs) | Lancement (%) |
|---------------------------|---------------|-----------------|---------------|------------------------------|---------------|
| CTP NV | 5,5 | États-Unis | 35,6 | Immobilier | 83,4 |
| Catena AB | 5,4 | Suède | 13,8 | Services de communication | 8,1 |
| Public Property Invest AS | 4,7 | Belgique | 7,3 | Santé | 3,0 |
| Helios Towers PLC | 4,6 | Pays-Bas | 5,5 | Consommation discrétionnaire | 1,3 |
| EQUINIX INC | 4,3 | Royaume-Uni | 5,2 | Poids du top 10 | 95,8 % |
| CareTrust REIT Inc | 3,9 | Norvège | 4,7 | | |
| Aedifica SA | 3,7 | Singapour | 4,6 | | |
| Shurgard Self Storage Ltd | 3,7 | Tanzanie | 4,6 | | |
| Cellnex Telecom SA | 3,6 | Espagne | 3,6 | | |
| CBRE Group Inc | 3,5 | Finlande | 3,4 | | |
| Poids du top 10 | 42,7 % | Poids du top 10 | 88,3 % | | |

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 promeut 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 dénonciation 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