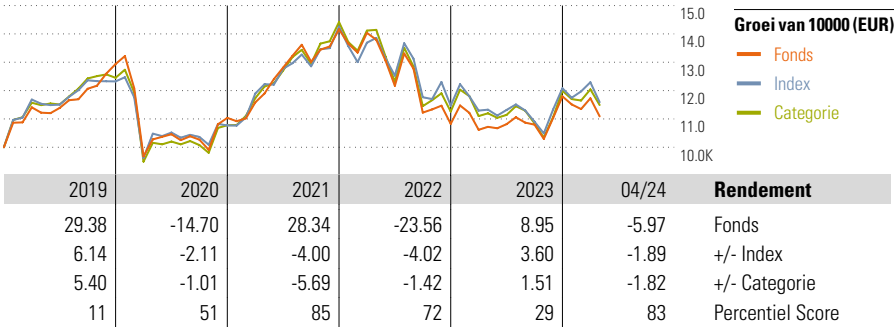


SKAGEN m2 A (EUR)

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar Global Real Estate Target Market Exposure NR USD Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds MSCI ACWI IMI Real Estate NR USD	Morningstar Rating™ ★★★	Morningstar Categorie™ Aandelen Sector Onroerend Goed Indirect
---	--	---	-----------------------------------	---

Beleggingsdoelstelling

SKAGEN m2 is een actief beheerd fonds met een wereldwijd beleggingsbeleid. Het fonds heeft tot doel voor de aandeelhouders het best mogelijke - naar risico gewogen - rendement te behalen door een actief beheerde portefeuille van vastgoedvennootschappen en van financiële instrumenten uitgegeven door bedrijven die gericht zijn op vastgoed. De portfolio managers gaan op zoek naar goedkope maar hoogwaardige bedrijven. Leidraad daarbij zijn de 3 U's. Er worden aandelen geselecteerd die ten onrechte ondergewaardeerd,...



Risicomaatstaven			
Alpha	-0.92	Sharpe Ratio	-0.15
Beta	0.95	Std Deviatie	16.11
R-kwadraat	91.07	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	-0.09	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	5.79	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met Morningstar Gbl Real Est TME NR USD (waar van toepassing)

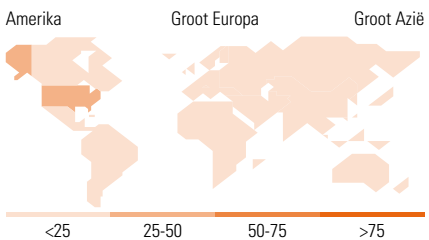
Rendementen (30 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	0.86	2.28	0.89
6 Maanden	3.72	-0.38	-1.54
1 jaar	8.19	2.06	2.45
3 jr gean.	-2.87	-1.75	-1.18
5 jr gean.	0.35	-0.19	0.20

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	-0.57	-	-	-
2023	-1.94	1.89	-0.16	9.22
2022	-0.89	-13.30	-7.77	-3.54
2021	4.96	10.62	1.59	8.80
2020	-25.19	8.07	-1.82	7.46

Portefeuille 30 apr 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	98.66	0.00	98.66
Obligaties	0.00	0.00	0.00
Kas/ geldmarkt	1.49	0.14	1.34
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Aandelen Style Box™	% Aand
Zeer Groot	0.00
Groot	27.29
Midden	29.54
Klein	30.98
Micro	12.18
Gem Mkt Cap (mIn)	NOK 54005



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
Catena AB	🏠	6.22
DigitalBridge Group Inc Class A	🏠	5.28
CTP NV Ordinary Shares	🏠	4.72
American Tower Corp	🏠	4.68
Shurgard Self-Storage SA	🏠	4.51
Grainger PLC	🏠	4.45
Independence Realty Trust Inc	🏠	4.09
Prologis Inc	🏠	3.99
Equinix Inc	🏠	3.93
Cellnexus Telecom SA	🏠	3.78
Totaal Aantal Aandelen		33
Totaal Aantal Obligaties		0
% Van Vermogen In Top 10 Posities		45.65

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	96.16
Basismaterialen	-
Cyclische consumentenproducten	0.29
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	95.87
Licht Cyclisch	3.84
Communicatiediensten	3.84
Energie	-
Industrie	-
Technologie	-
Defensief	0.00
Defensieve consumptiegoederen	-
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling	% Aand
Amerika	39.69
Verenigde Staten	35.81
Canada	0.00
Latijns Amerika	3.87
Groot Europa	42.14
Verenigd Koninkrijk	9.23
West Europa – Euro	20.31
West Europa – Niet Euro	12.60
Emerging Europa	0.00
Midden-Oosten / Afrika	0.00
Groot Azië	18.17
Japan	6.85
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	9.49
Azië - Emerging	1.83

Fondsinformatie

Fondsgroep	SKAGEN AS	Vestigingsland	Noorwegen	Min Aanvangsbedrag	50
Telefoon	+47 51 80 39 00	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	50
Website	www.skagenfondene.no	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	31 okt 2012	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Michael Gobitschek	ISIN	NO0010657356		
Aanvangsdatum	31 okt 2012				
Koers (30 mei 2024)	EUR 22.54				
Fondsvermogen (mIn)	NOK 970.16				