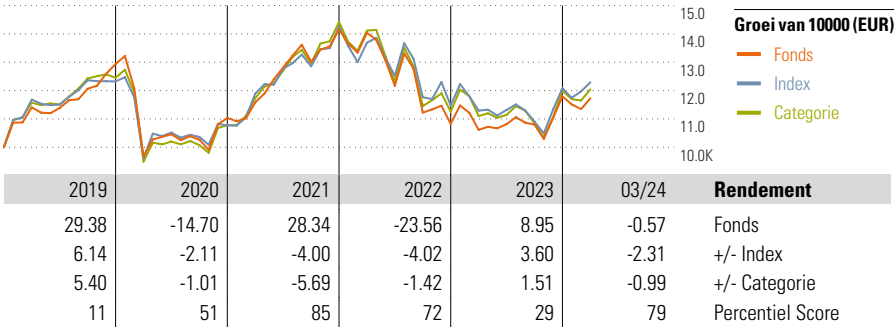


# SKAGEN m2 A (EUR)

|                                                       |                                                                                                                                                  |                                                                       |                                   |                                                                             |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Morningstar Medalist Rating™</b><br><b>Neutral</b> | <b>Morningstar Categorie Index</b><br>Morningstar Global Real Estate<br>Target Market Exposure NR USD<br>Wordt gebruikt in dit rapport als index | <b>Benchmark van het fonds</b><br>MSCI ACWI IMI Real Estate NR<br>USD | <b>Morningstar Rating™</b><br>★★★ | <b>Morningstar Categorie™</b><br>Aandelen Sector Onroerend<br>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            | -0.88 | Sharpe Ratio | 0.03  |
| Beta             | 0.95  | Std Deviatie | 15.86 |
| R-kwadraat       | 91.04 | 3-jr Risico  | - gem |
| Informatie Ratio | -0.13 | 5-jr Risico  | Gem   |
| Tracking Error   | 5.77  | 10-jr Risico | Gem   |

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

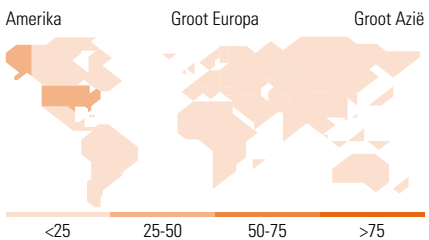
| Rendementen (29 apr 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden                 | -3.58  | -1.16  | -1.98  |
| 6 Maanden                 | 11.02  | 1.69   | -1.84  |
| 1 jaar                    | 4.46   | 1.99   | 0.74   |
| 3 jr gean.                | -1.92  | -0.16  | -0.35  |
| 5 jr gean.                | -0.15  | -0.27  | -0.30  |

| 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** 29 feb 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 98.30  | 0.00    | 98.30   |
| Obligaties     | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Kas/ geldmarkt | 1.92   | 0.23    | 1.70    |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

| Morningstar Aandelen Style Box™ |                   | % Aand    |
|---------------------------------|-------------------|-----------|
| Omvang                          | Zeer Groot        | 0.00      |
|                                 | Groot             | 30.29     |
|                                 | Midden            | 29.35     |
|                                 | Klein             | 30.01     |
|                                 | Micro             | 10.36     |
| Stijl                           | Gem Mkt Cap (mln) | NOK 61581 |



| Top 10 Onderliggende posities     | Sector | % Port |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Catena AB                         | 🏠      | 5.90   |
| DigitalBridge Group Inc Class A   | 🏠      | 5.37   |
| Prologis Inc                      | 🏠      | 5.27   |
| American Tower Corp               | 🏠      | 4.69   |
| Equinix Inc                       | 🏠      | 4.55   |
| Shurgard Self-Storage SA          | 🏠      | 4.43   |
| Grainger PLC                      | 🏠      | 4.36   |
| CTP NV Ordinary Shares            | 🏠      | 4.23   |
| Independence Realty Trust Inc     | 🏠      | 3.95   |
| Sun Communities Inc               | 🏠      | 3.73   |
| Totaal Aantal Aandelen            |        | 32     |
| Totaal Aantal Obligaties          |        | 0      |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities |        | 46.49  |

| Sectorverdeling                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>96.43</b> |
| Basismaterialen                | -            |
| Cyclische consumentenproducten | 0.33         |
| Financiële dienstverlening     | -            |
| Vastgoed                       | 96.11        |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>3.57</b>  |
| Communicatiediensten           | 3.57         |
| Energie                        | -            |
| Industrie                      | -            |
| Technologie                    | -            |
| <b>Defensief</b>               | <b>0.00</b>  |
| Defensieve consumptiegoederen  | -            |
| Gezondheidszorg                | -            |
| Nutsbedrijven                  | -            |

| Regioverdeling          | % Aand       |
|-------------------------|--------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>42.65</b> |
| Verenigde Staten        | 38.76        |
| Canada                  | 0.00         |
| Latijns Amerika         | 3.88         |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>37.92</b> |
| Verenigd Koninkrijk     | 8.15         |
| West Europa – Euro      | 18.98        |
| West Europa – Niet Euro | 10.79        |
| Emerging Europa         | 0.00         |
| Midden-Oosten / Afrika  | 0.00         |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>19.43</b> |
| Japan                   | 7.57         |
| Australazië             | 0.00         |
| Azië - Ontwikkeld       | 7.06         |
| Azië - Emerging         | 4.80         |

**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           | N00010657356 |                    |    |
| Aanvangsdatum       | 31 okt 2012          |                |              |                    |    |
| Koers (29 apr 2024) | EUR 22.05            |                |              |                    |    |
| Fondsvermogen (mln) | NOK 1,019.73         |                |              |                    |    |