



Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 250,20 SEK

Fondförmögenhet: 1 414 MSEK

Jämförelseindex: MSCI ACWI Real Estate IMI

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 1,50 %

Prestationsbaserad avgift: 10 % (se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,50 %

Antal innehav: 32

SFDR: Artikel 8



Michael Gobitschek
Förvaltat fonden sedan
31. oktober 2012



Anne Line Kristensen
Förvaltat fonden sedan
01. juli 2022

Investeringsstrategi

Fonden ger tillgång till den vanligtvis svåråtkomliga globala fastighetsmarknaden. SKAGEN m2 investerar i lågt värderade fastighetsbolag av hög kvalitet från hela världen. Målet är att ge bästa möjliga avkastning i förhållande till den risk fonden tar genom en aktivt förvaltat portfölj med finansiella instrument utställda av företag eller andra utställare med verksamhet kopplad till fastigheter. Fonden passar dig som har en investeringshorisont på minst fem år. 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.

SKAGEN m2 A

RISK



6 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

-3,22 %

29.02.2024

ÅRLIG AVKASTNING

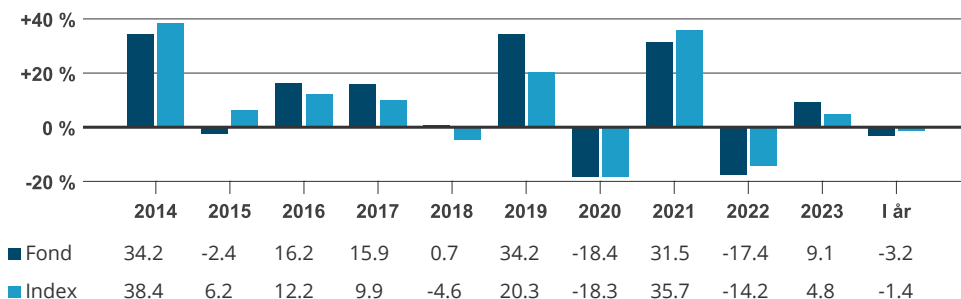
2,18 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Februari till och med 29.02.2024. All data i SEK om inte annat anges.

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



Mellan 11.07.2017 och 30.09.2019 var index MSCI ACWI Real Estate IMI ex REITS.

Period	Fond (%)	Index (%)	Nyckeltal	1 år	2 år	3 år
En månad	-1,64	0,70	Std.avvikelse	-	-	13,99
Hittills i år	-3,22	-1,45	Std.avvikelse index	-	-	14,33
12 månader	2,47	0,33	Tracking error	-	-	4,92
3 år (årlig)	4,39	4,43	Informationskvot	-	-	-0,01
5 år (årlig)	2,18	0,72	Fondens active share är 84 %			
10 år (årlig)	8,09	7,15				
Sedan start (årlig)	7,00	6,93				

Monthly commentary, February 2024

The real estate sector has delivered negative returns so far this year despite ending on a positive note for the month of February.



The negative returns can be attributed to the continued pushback from central banks, and the markets' interpretation of the timeline as to when interest rates will be cut and by how much. A higher-than-expected US CPI number in the month pushed rate cut hopes out further, which had a negative effect on the sector. We believe it is important to focus on the longer-term interest rate trends and take advantage of the opportunity to buy into the sector at a time of corrections based on short-term guesswork.

The top performer for SKAGEN m2 in February was the US listed global datacentre operator Equinix, which is riding the waves of the AI boom. The company also delivered a solid report based on the overall solid demand for datacentres and limited supply.

The bottom performer in the month was the Belgian healthcare real estate owner Aedifica despite delivering a report in line with expectations. However, there is limited growth guidance for now.

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.

Bidragsgivare senaste månaden

 Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	 Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
EQUINIX INC	4,64	0,41	Aedifica SA	3,14	-0,41
LOG Commercial Properties e Participacoes SA	3,32	0,35	Nexity SA	0,87	-0,40
CBRE Group Inc	3,46	0,33	Shurgard Self Storage Ltd	4,55	-0,33
Prologis Inc	5,10	0,31	Castellum	3,25	-0,25
Sun Communities Inc	3,53	0,28	Cellnex Telecom SA	3,62	-0,23

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Catena AB	5,9	USA	38,1	Fastigheter	90,8
DigitalBridge Group Inc	5,4	Sverige	10,6	Telekom	7,1
Prologis Inc	5,3	Japan	7,4	Sällanköpsvaror	0,3
American Tower Corp	4,7	Belgien	7,4	Total andel	98,3 %
EQUINIX INC	4,6	Storbritannien	6,0		
Shurgard Self Storage Ltd	4,4	Spanien	5,8		
Grainger PLC	4,4	Singapore	5,0		
CTP NV	4,2	Nederländerna	4,2		
Independence Realty Trust Inc	4,0	Brasilien	3,8		
Sun Communities Inc	3,7	Kina	3,1		
Total andel	46,5 %	Total andel	91,5 %		

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

VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Framtida avkastning beror bland annat på marknadens utveckling, förvaltarnas skicklighet, fondernas riskprofil och förvaltningsarvodet. 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/

SKAGEN AS är ett värdepappersbolag som förvaltar aktiefonder genom ett avtal med Storebrand Asset Management AS. Storebrand Asset Management AS kan avsluta marknadsföringen av en fond i enlighet med anmälningsförfarandet i direktivet för gränsöverskridande distribution av fonder.

