



Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 256,27 SEK

Fondförmögenhet: 1 413 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: 33

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

-0,87 %

30.04.2024

ÅRLIG AVKASTNING

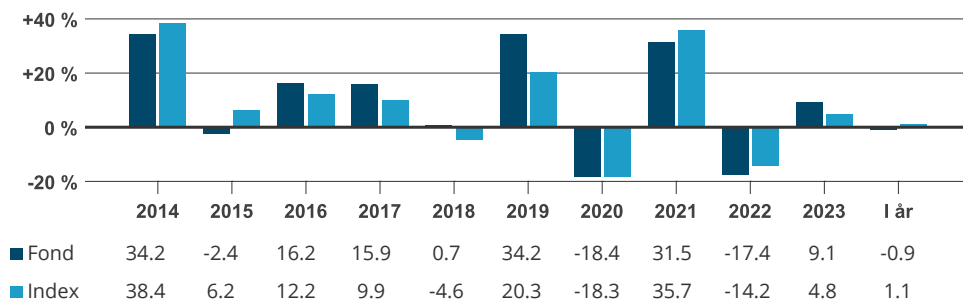
1,73 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för April till och med 30.04.2024. 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	-3,55	-2,07	Std.avvikelse	-	-	14,14
Hittills i år	-0,87	1,10	Std.avvikelse index	-	-	14,09
12 månader	7,21	6,10	Tracking error	-	-	5,05
3 år (årlig)	2,43	2,23	Informationskvot	-	-	0,04
5 år (årlig)	1,73	0,09	Fondens active share är 85 %			
10 år (årlig)	7,72	6,97				
Sedan start (årlig)	7,12	7,06				

Monthly commentary, April 2024

The real estate sector delivered negative returns for the month. Yet again, this was mainly driven by setbacks in US interest rate cuts. Since the beginning of the year, the Fed funds futures have climbed around 130 bps, indicating that the rates will not decline as much as believed by the market in a year's time.

On the other hand, the Swedish interest rate cut seems to be fast approaching and might even come before the anticipated rate cut by the European Central Bank (ECB) in June this year. SKAGEN m2 still holds an overweight in Scandinavia and Europe.

The top performers for SKAGEN m2 in April were the Belgian healthcare real estate company Aedifica and the French housing developer Nexity. Both names were boosted by hopes of a June rate cut by the ECB. For Nexity, another key driver was confirmation that they will dispose of their property management business.

The worst performer in the month was the US warehouse giant Prologis, mainly on slightly lowered guidance for the year. The fund participated in the IPO of Norwegian Public Property Invest and now holds a position in the company.

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 (%)
Aedifica SA	3,39	0,22	Prologis Inc	4,49	-0,98
Helios Towers PLC	2,57	0,14	DigitalBridge Group Inc	5,51	-0,74
Nexity SA	1,17	0,14	American Tower Corp	4,61	-0,50
ESR Group Ltd	2,51	0,14	EQUINIX INC	3,85	-0,47
CK Asset Holdings Ltd	1,73	0,11	Catena AB	6,59	-0,44

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Catena AB	6,2	USA	35,3	Fastigheter	88,6
DigitalBridge Group Inc	5,3	Sverige	10,3	Telekom	7,6
CTP NV	4,7	Belgien	8,1	Unclassified	2,2
American Tower Corp	4,7	Japan	6,8	Sällanköpsvaror	0,3
Shurgard Self Storage Ltd	4,5	Storbritannien	6,3	Total andel	98,7 %
Grainger PLC	4,5	Spanien	5,9		
Independence Realty Trust Inc	4,1	Singapore	5,0		
Prologis Inc	4,0	Nederländerna	4,7		
EQUINIX INC	3,9	Brasilien	3,8		
Cellnex Telecom SA	3,8	Tanzania	2,8		
Total andel	45,6 %	Total andel	89,0 %		

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.

