



Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 239,02 SEK

Fondförmögenhet: 1 497 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

0,85 %

28.04.2023

ÅRLIG AVKASTNING

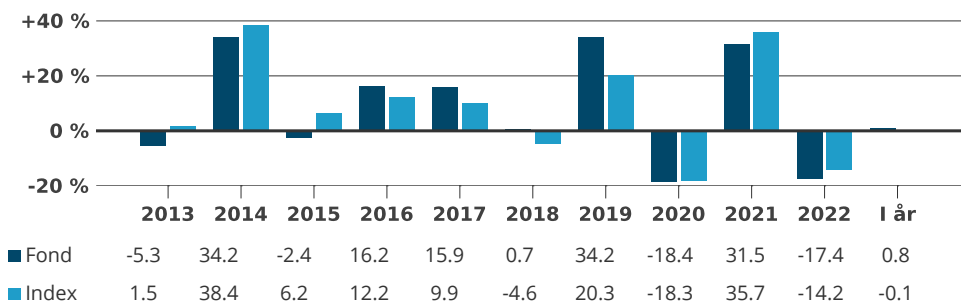
2,26 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för April till och med 30.04.2023. 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	1,51	0,23	Std.avvikelse	-	-	14,30
Hittills i år	0,85	-0,13	Std.avvikelse index	-	-	14,54
12 månader	-16,63	-15,02	Tracking error	-	-	4,97
3 år (årlig)	3,41	4,11	Informationskvot	-	-	-0,21
5 år (årlig)	2,26	0,23	Fondens active share är 82 %			
10 år (årlig)	6,05	5,87				
Sedan start (årlig)	7,11	7,16				

Monthly commentary, April 2023

After a volatile first quarter, April was a strong month for the listed global real estate sector and SKAGEN m2. This was particularly driven by good performance from the European real estate sector which has experienced a slight rebound so far this year after a tough 2022.


SKAGEN m2 outperformed its benchmark index in April. The top contributors to the fund's performance included the UK apartment rental company Grainger, the European self-storage company Shurgard and the US hospitality company Marcus Corp. Grainger is experiencing robust demand for its rental apartments coupled with limited supply in its markets and has been posting rent growth in line with British wage inflation.

The worst performers this month included Hong Kong listed ESR Group and our two office players, Spanish Arima and Canadian Allied Properties. ESR is struggling due to a lack of investor confidence, despite delivering operationally and being Asia Pacific's largest listed real estate manager by AUM, well situated to take advantage of the growing demand for real estate investments in the region.

The first quarter earnings season kicked off in April with Prologis, our global logistics warehouse player, delivering a good report demonstrating their strong pricing power and potential for future embedded growth.

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 (%)
Grainger PLC	4,62	0,67	ESR Group Ltd	3,31	-0,41
Shurgard Self Storage Ltd	4,69	0,47	Arima Real Estate SOCIMI SA	2,52	-0,09
Marcus Corp/The	3,87	0,44	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1,29	-0,06
Self Storage Group ASA	4,79	0,41	CK Asset Holdings Ltd	2,58	-0,02
Catena AB	5,13	0,34	Sunstone Hotel Investors Inc	0,85	-0,01

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Prologis Inc	5,2	USA	40,0	Fastigheter	88,0
Catena AB	5,1	Japan	8,3	Telekom	5,9
EQUINIX INC	5,1	Storbritannien	7,7	Industri	4,8
Self Storage Group ASA	4,8	Belgien	7,7	Kassa	1,3
Grainger PLC	4,8	Sverige	7,2	Total andel	100,0 %
Shurgard Self Storage Ltd	4,7	Singapore	6,1		
Tokyu Fudosan Holdings Corp	4,2	Norge	4,8		
CBRE Group Inc	4,1	Spanien	4,4		
Capitaland Investment Ltd /Singapore	4,1	Nederländerna	3,1		
Sun Communities Inc	4,0	Kina	3,0		
Total andel	46,1 %	Total andel	92,4 %		

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, förvaltarens 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 <https://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 <https://www.skagenfonder.se/hallbarhet/Hallbara-investeringar/>

SKAGEN kan avsluta marknadsföringen av en fond i enlighet med anmälningsförfarandet i direktivet för gränsöverskridande distribution av fonder.

