



Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 274,68 SEK

Fondförmögenhet: 1 466 MSEK

Jämförelseindex: MSCI ACWI Real Estate IMI

Minsta investering: 500 SEK

Förvaltningsavgift: 1,50 %

Prestationsbaserad avgift: 10,00 %
(se detaljer i prospektet)

Årlig avgift: 1,50 %

Antal innehav: 31

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

6,25 %

31.07.2024

ÅRLIG AVKASTNING

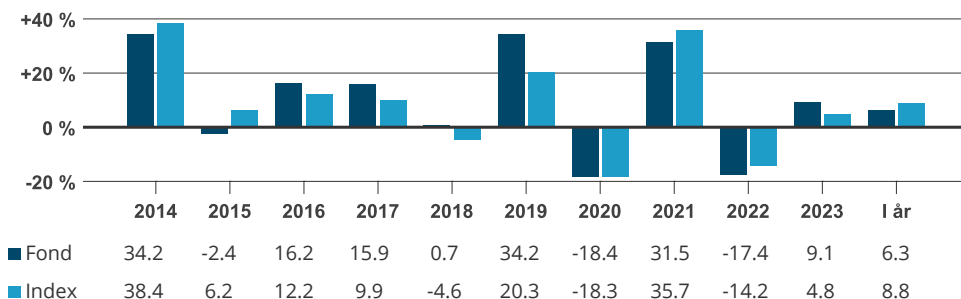
2,32 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Juli till och med 31.07.2024. 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	3 år	5 år
En månad	7,39	8,09	Std.avvikelse	12,90	14,33	16,01
Hittills i år	6,25	8,76	Std.avvikelse index	13,97	14,55	16,13
12 månader	8,87	9,34	Tracking error	5,80	4,68	5,19
3 år (årlig)	1,12	2,60	Informationskvot	-0,08	-0,32	0,16
5 år (årlig)	2,32	1,50	Fondens active share är 84 %			
10 år (årlig)	7,35	6,48				
Sedan start (årlig)	7,59	7,57				

Monthly commentary, July 2024

Despite intensified and negative geopolitical events, July was fairly calm from a macro perspective. The Federal Reserve once again confirmed the progress being made in reducing inflation, indicating that a cut in interest rates is not far off.

As we anticipated, this was positive for the US real estate market in July, helping the absolute performance of the sector year to date.

The fund's best performer was the US real estate service provider CBRE after delivering a strong report with upped guidance for the second quarter. The second best performer was American Tower, which also delivered a positive report and guidance, also helped by expectations of lower interest rates ahead.

The fund's worst performer was the Brazilian logistics operator LOG Commercial Properties.

SKAGEN m2 mainly focuses on resilient companies in trend driven subsegments that are mispriced, can perform in various market conditions, have solid balance sheets and inflation-adjusted contracts. After underperforming the wider equity market for another year, we believe the outlook for global real estate in 2024 – with a potentially more favourable interest rate environment as a backdrop – should bring with it lots of exciting opportunities for long-term stock pickers like SKAGEN m2.

Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
CBRE Group Inc	3,09	0,87	LOG Commercial Properties e Participacoes SA	3,36	-0,19
American Tower Corp	4,81	0,77	Prisma Properties AB	2,62	-0,06
Prologis Inc	4,45	0,66	Custody Fee	0,00	-0,00
Americold Realty Trust Inc	3,25	0,62	Jyske Bank A/S	0,00	-0,00
ESR Group Ltd	3,47	0,61	MRV Engenharia e Participacoes SA	0,00	0,00

Bidrag till fondens avkastning NOK

Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
Catena AB	6,5	USA	39,0	Fastigheter	88,6
DigitalBridge Group Inc	5,4	Sverige	10,5	Telekom	7,6
American Tower Corp	5,1	Belgien	7,4	Unclassified	2,5
EQUINIX INC	4,7	Japan	6,0	Total andel	98,7 %
Prologis Inc	4,6	Storbritannien	5,7		
CTP NV	4,6	Singapore	5,0		
Independence Realty Trust Inc	4,6	Nederländerna	4,6		
Shurgard Self Storage Ltd	4,0	Spanien	3,7		
Grainger PLC	3,9	Kina	3,5		
Sun Communities Inc	3,8	Tanzania	3,5		
Total andel	47,2 %	Total andel	88,8 %		

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.

