



## Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 276,44 SEK

Fondförmögenhet: 1 442 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



4 av 7

AVKASTNING I ÅR

6,93 %

31.10.2024

ÅRLIG AVKASTNING

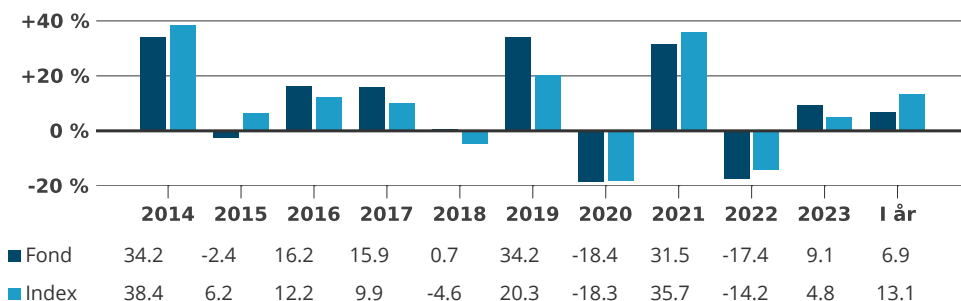
1,43 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Oktober till och med 31.10.2024. 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](http://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	-1,68	0,38	Std.avvikelse	11,90	14,00	16,02
Hittills i år	6,93	13,06	Std.avvikelse index	10,64	14,30	16,17
12 månader	15,47	23,31	Tracking error	4,82	4,71	5,13
3 år (årlig)	1,67	3,54	Informationskvot	-1,63	-0,40	-0,11
5 år (årlig)	1,43	2,01	Fondens active share är 85 %			
10 år (årlig)	6,80	6,09				
Sedan start (årlig)	7,48	7,75				

## Monthly commentary, October 2024

**October saw significant macroeconomic fluctuations, largely driven by anticipation surrounding the US election. The US 10-year yield spiked as certain polls indicated a potential Trump victory, which is often viewed as inflationary. Likewise, UK gilt yields surged in response to the new budget announcement. Altogether, this wave of yield-driven macro news slowed the strong recovery global real estate had been experiencing since the summer.**

The fund's best performer in October was the US investment manager Digital Bridge after announcing further transactions. The second-best performer was the French housing developer Nexity after delivering a better-than-expected report, indicating that the company might be out of the woods.

The Swedish logistics operator Catena was the largest detractor as it took a breather after strong performance throughout the year.

SKAGEN m2 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. We continue to believe that the long-term outlook for global real estate is favourable as we enter a phase of higher earnings due to a lower cost of capital. In periods of short-term volatility and headwinds, a focus on disciplined stock selection is key.

## Bidragsgivare senaste månaden

↗ Största bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)	↘ Minsta bidragsgivare	Vikt (%)	Bidrag (%)
DigitalBridge Group Inc	6,32	0,88	Catena AB	6,54	-1,09
CBRE Group Inc	3,83	0,37	ESR Group Ltd	3,41	-0,38
EQUINIX INC	5,13	0,35	Grainger PLC	3,77	-0,28
Nexity SA	1,69	0,35	Prologis Inc	4,04	-0,26
Sun Communities Inc	3,08	0,03	Capitaland Investment Ltd/Singapore	2,86	-0,25

Bidrag till fondens avkastning NOK

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
DigitalBridge Group Inc	6,7	USA	38,5	Fastigheter	91,7
Catena AB	5,9	Sverige	10,6	Telekom	7,5
EQUINIX INC	5,5	Belgien	7,9	Total andel	99,3 %
American Tower Corp	4,7	Storbritannien	5,8		
CTP NV	4,6	Singapore	5,2		
Shurgard Self Storage Ltd	4,4	Japan	4,7		
CBRE Group Inc	4,2	Nederländerna	4,6		
Prologis Inc	4,0	Spanien	4,0		
Cellnex Telecom SA	4,0	Tanzania	3,5		
Independence Realty Trust Inc	3,9	Kina	3,2		
Total andel	47,9 %	Total andel	88,0 %		

## 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](http://www.skagenfonder.se/kostnader)

En översikt över investerarrättigheter finns tillgänglig på [www.skagenfonder.se/om-oss/investerarskydd/](http://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/](http://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.

