



Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Lanceringsdato, andelsklasse:
31.10.2012

Lanceringsdato, fond: 31.10.2012

Domicile: NO

NAV: 157,32 DKK

AUM: 985 MDKK

Referenceindeks: MSCI ACWI Real Estate IMI

Minimumsinvestering: 250 DKK

Fast forvaltningshonorar: 1,50 %

Variabelt forvaltningshonorar: 10 %
(se yderligere detaljer i fondens prospekt)

Løbende omkostninger: 1,50 %

Antal værdipapirer: 32

SFDR: Artikel 8



Michael Gobitschek
Forvaltet fonden siden
31. oktober 2012



Anne Line Kristensen
Forvaltet fonden siden
01. juli 2022

Investeringsstrategi

Med SKAGEN m2 får du adgang til dele af det globale ejendomsmarked, der normalt ikke er tilgængelige. Fondens investerer i lavt prissfatsatte selskaber af høj kvalitet i hele verden - også i de nye markeder. SKAGEN m2 er velegnet til investorer med en investeringshorisont på mindst fem år. SKAGEN m2 egner sig skattemæssigt bedst til pensions- og virksomhedsmidler. Investeringsbeviser tegnes i de respektive fonde og ikke direkte i aktier og andre værdipapirer. Referenceindekset reflekterer fondens investeringsmandat. Fordi investeringsfonden er aktivt forvaltet, vil porteføljens sammensætning afvige fra indeksets.

SKAGEN m2 A

RISKOPROFIL



6 ud af 7 (SRRI)

ÅR-TIL-DATO AFKAST

-0,74 %

28.04.2023

ÅRLIG AFKAST

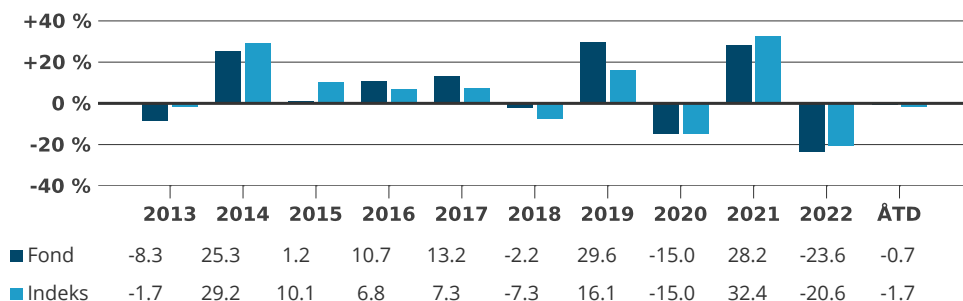
0,77 %

Gennemsnitligt sidste 5 år

Månedrapport for April 30.04.2023. Alle opgørelser er i DKK medmindre andet er angivet.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Fremtidige afkast vil afhænge af markedsudviklingen, porteføljeforvalterens evner, fondens risikoprofil samt tilhørende omkostninger. Afkastet kan blive negativt som følge af en negativ prisudvikling. Fondens centrale investorinformation samt faktaark er tilgængeligt på hjemmesiden: www.skagenfondene.dk

Historisk afkast i DKK



Fondens referenceindeks er MSCI ACWI Ejendomme IMI Net total return index USD. I perioden 11.07.2017 - 30.09.2019 var det MSCI ACWI Ejendomme IMI ex REITS.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøgletal	1 år	2 år	3 år
Sidste måned	1,04	-0,23	Std.afvigelse	-	-	15,85
År-til-dato	-0,74	-1,70	Std.afvigelse indeks	-	-	15,85
12 måneder	-23,76	-22,28	Tracking error	-	-	4,99
3 år (årlig)	1,57	2,25	Information ratio	-	-	-0,20
5 år (årlig)	0,77	-1,24	Active share: 82 %			
10 år (årlig)	3,11	2,94				
Siden start (årlig)	4,33	4,37				

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.

Sidste måneds bidrag

↗ Største positive bidragsydere	Vægt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragsydere	Vægt (%)	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 til fondens afkast NOK

Beholdninger

Største beholdninger	Andel (%)	10 største lande	Andel (%)	10 største sektorer	Andel (%)
Prologis Inc	5,2	USA	40,0	Eiendom	88,0
Catena AB	5,1	Japan	8,3	Kommunikationsservice	5,9
EQUINIX INC	5,1	Storbritannien	7,7	Industri	4,8
Self Storage Group ASA	4,8	Belgien	7,7	Kontantbeholdning	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	Holland	3,1		
Sun Communities Inc	4,0	Kina	3,0		
Total andel	46,1 %	Total andel	92,4 %		

Bæredygtighed

SKAGENS tilgang til bæredygtighed

Vores tilgang til ESG bygger på fire søjler. I tråd med SKAGENS aktive investeringsfilosofi har vi i vores bæredygtige aktiviteter fokus på at engagere os i porteføljeselskaberne. Det er nemlig her, vi kan gøre den største forskel. Vi anerkender dog, at en bæredygtig investeringsstrategi først når sit fulde potentiale, når følgende fire søjler kombineres.

- ✓ Eksklusion
- ✓ Øget due diligence
- ✓ ESG-faktaark
- ✓ Aktivt ejerskab

VIKTIG INFORMATION

Historisk afkast er ikke garanti for fremtidigt afkast. Fremtidigt afkast vil blandt andet afhænge af markedsudviklingen, forvalterens evner, fondens risikoprofil og omkostninger. Afkastet kan blive negativt som følge af kurstab. Det er forbundet med risici at investere i fonde på grund af markedsbewægelser, udvikling i valuta, renteniveau, konjunkturer samt branche- og selskabsspecifikke forhold. Før der tegnes andele, opfordrer vi til, at man læser fondens nøgleinformation (KID) og prospekt, som også indeholder information om omkostninger. Læs mere: www.skagenfondene.dk/vores-fonde

Oversigt over investors rettigheder kan findes via [Investorrettigheder - SKAGEN Fondene](#). Beslutningen om at investere bør ske under hensyntagen til alle fondens karakteristika. Information om bæredygtighed i vores fonde findes via: www.skagenfondene.dk/baredygtighed/ansvarlige-investeringer/

SKAGEN kan afslutte markedsføringen af en fond i henhold til forordningen for grænseoverskridende distribution af fonde.

