



## Fakta om fonden

ISIN: NO0010657356

Startdatum, andelsklass: 31.10.2012

Startdatum, fond: 31.10.2012

Domicil: NO

NAV: 254,38 SEK

Fondförmögenhet: 1 435 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: 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

-1,60 %

31.01.2024

ÅRLIG AVKASTNING

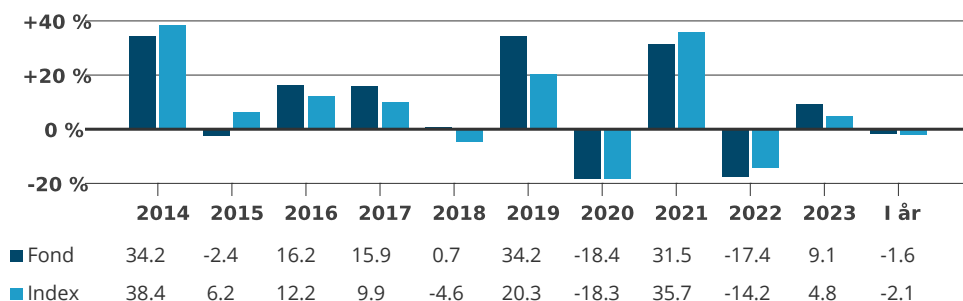
2,80 %

Genomsnitt senaste 5 åren

Månadsrapport för Januari till och med 31.01.2024. 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	2 år	3 år
En månad	-1,60	-2,13	Std.avvikelse	-	-	13,95
Hittills i år	-1,60	-2,13	Std.avvikelse index	-	-	14,47
12 månader	-0,98	-6,12	Tracking error	-	-	5,00
3 år (årlig)	5,36	5,55	Informationskvot	-	-	-0,04
5 år (årlig)	2,80	0,88	Fondens active share är 84 %			
10 år (årlig)	8,66	7,23				
Sedan start (årlig)	7,21	6,91				

## Monthly commentary, January 2024

**After a strong end to the year for global real estate, the sector delivered a negative return for the month of January. This can mainly be attributed to a pushback from several central banks regarding when interest rates cuts will start, and it is evident that macro news is still a major driver for the sector.**

SKAGEN m2 started the year with a good month on a relative basis, outperforming its global benchmark.

The top performers for SKAGEN m2 in January were US alternative investment management platform Digital Bridge, US/global datacentre owner and operator Equinix and Japanese real estate operator Tokyo Fudosan. Digital Bridge announced that they have completed the last stage of their transformation path and deconsolidated the last datacentre they had on their balance sheet. This was a key factor in our investment thesis.

The bottom performers in January were US tower company American Tower, Swedish logistics operator Catena and Brazilian logistics operator LOG. Both American Tower and Catena were our strongest contributors last quarter and took a breather in January.

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 (%)
DigitalBridge Group Inc	5,70	0,80	Catena AB	6,10	-0,32
Tokyu Fudosan Holdings Corp	3,26	0,29	American Tower Corp	4,71	-0,32
EQUINIX INC	4,78	0,28	LOG Commercial Properties e Participacoes SA	3,34	-0,31
CTP NV	4,23	0,21	Americold Realty Trust Inc	3,08	-0,20
Mitsui Fudosan Co Ltd	2,08	0,14	CBRE Group Inc	3,98	-0,19

Bidrag till fondens avkastning NOK

## Innehav

10 största innehav	Andel (%)	Landsfördelning	Andel (%)	Branchfördelning	Andel (%)
DigitalBridge Group Inc	6,1	USA	38,8	Fastigheter	90,9
Catena AB	6,1	Sverige	10,9	Telekom	7,5
Grainger PLC	4,8	Belgien	8,2	Sällanköpsvaror	0,3
EQUINIX INC	4,8	Japan	7,1	Total andel	98,7 %
Shurgard Self Storage Ltd	4,7	Storbritannien	6,5		
Prologis Inc	4,5	Spanien	5,9		
CTP NV	4,4	Singapore	5,2		
American Tower Corp	4,3	Nederländerna	4,4		
Independence Realty Trust Inc	3,9	Brasilien	3,6		
CBRE Group Inc	3,8	Kina	2,9		
Total andel	47,5 %	Total andel	93,5 %		

## 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 förvaltningsarvodena. 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.

