

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund  
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	132
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	46
Jämförelseindex*	MSCI Infra NR
Årlig avgift	1,50%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	96,17
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Månad	1,7	1,4
Sedan start	-3,8	-0,3

RISKMÅTT

Alpha	N/A
Beta	N/A
Tracking Error	N/A
Information Ratio	N/A
Standardavvikelse	N/A
Sharpekvot	N/A

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023		-4,5	-0,9	1,7									

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).

OM FONDEN

Spiltan Realinvest Global är en aktivt förvaltat fond vilket betyder att förvaltarna handplockar bolag efter noggrann analys. Fonden investerar i bolag över hela världen inom infrastruktur, fastigheter och skog.

Fonden har en tredelad struktur där infrastrukturen utgör cirka 65 procent, fastighetsdelen cirka 25 procent och skogsdelen cirka 10 procent.

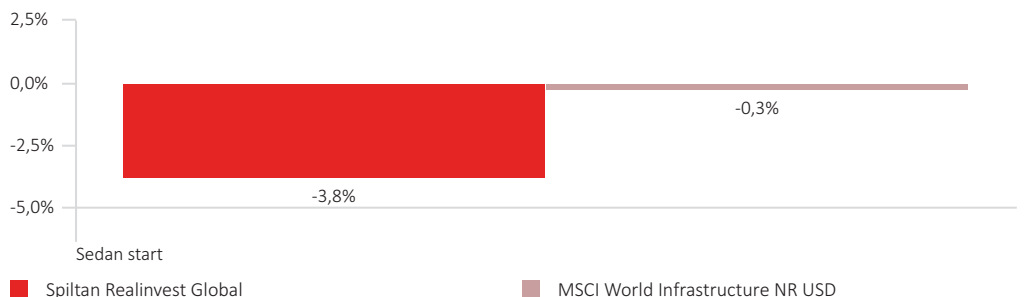
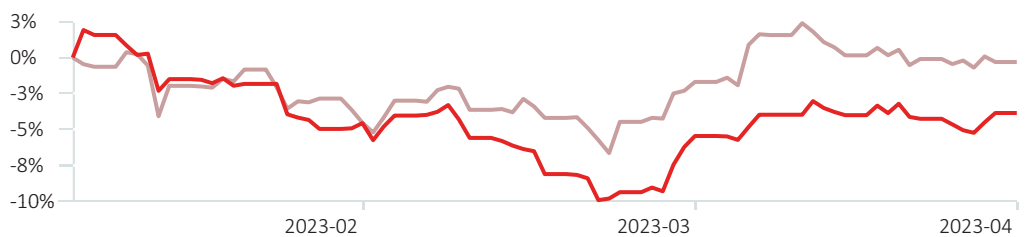
Infrastruktur är ett brett område som utgörs av bland annat järnvägar, vägar, flygplatser, el- och telenät samt återvinningshantering. Fastighetsdelen i fonden är investerad över hela världen för att få en så bred fastighetsexponering som möjligt. Fokus ligger på att investera i välskötta fastighetsbolag inom olika fastighetssegment. Skogsdelen fokuserar på att investera i bolag som är stora skogsägare. Samtliga innehav väljs ut enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi som karaktäriseras av bolagsfokus, riskmedvetenhet och stabilitet. Fonden har 40-50 bolagsinnehav.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under april steg Spiltan Realinvest Global med 1,7% vilket var bättre än jämförelseindex som steg 1,4%. Flera av de fastighetsbolag som tidigare påverkats negativt av ränte- och bankoro under året, återhämtade sig till viss del under månaden. Vi såg framförallt att flera av de svenska fastighetsbolagen vidtar åtgärder för att sänka sin skuldsättning och bolag som bland annat Balder, Vonovia och Segro steg i storleksordningen 10% under april, vilket gav fina bidrag till fonden.

Överlag har vi sett en stark start på rapportssäsongen, men några av fondens bolag mottogs negativt av marknaden, däribland Union Pacific och Crown Castle. Båda bolagen levererade dock något ökad omsättning och stabila vinster, vilket gör att vi fortsatt tror på bolagen och har gjort tilläggsköp för att bibehålla vår vikt i dessa. Under månaden tog vi även in ett nytt innehav i fonden, den nyzeländska telekomoperatören Spark New Zealand. Bolaget fokuserar helt och hållet på den inhemska marknaden och är en av de aktörerna i branschen med högst lönsamhet. Därav väljer vi att komplettera våra innehav av telekomoperatörer med Spark New Zealand och istället minska vår position i AT&T något. Spiltan Realinvest Global investerar globalt i tillgångar inom infrastruktur, fastighet och skog. Över tid har dessa sektorer visat sig ge en god riskjusterad avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)\*



\*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Terna SpA	4,1
Canadian National Railway Co	4,0
American Tower Corp	3,9
Transurban Group	3,9
Hydro One Ltd	3,8
Crown Castle Inc	3,8
Union Pacific Corp	3,8
AB Sagax Class B	3,1
Vonovia SE	3,1
Goodman Group	2,4

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

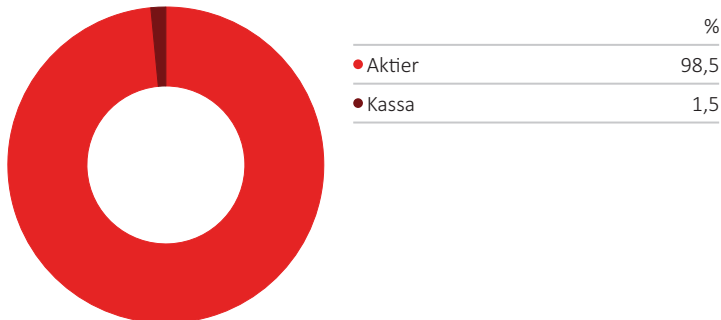
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Vonovia SE	2,8	13,7	0,4
Fastighets AB Balder Class B	1,9	12,0	0,2
Vinci SA	2,1	9,6	0,2
Segro PLC	2,0	9,4	0,2
Terna SpA	4,2	4,4	0,2

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

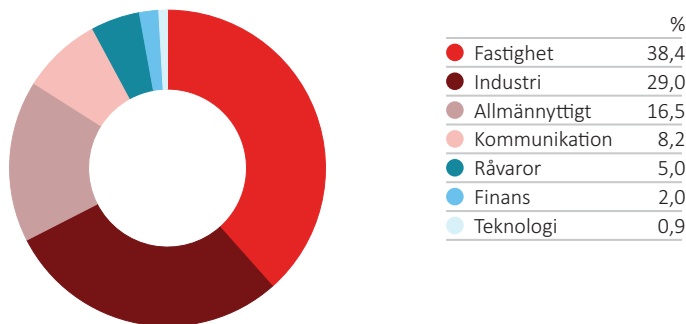
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	4,0	-9,0	-0,4
AT&T Inc	2,1	-7,9	-0,2
Union Pacific Corp	3,9	-3,8	-0,2
Rayonier Inc	1,8	-6,7	-0,1
Deutsche Boerse AG	2,1	-3,2	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

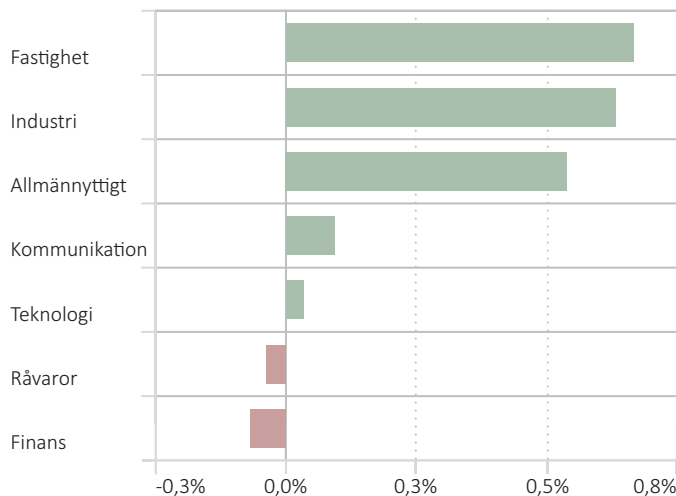
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



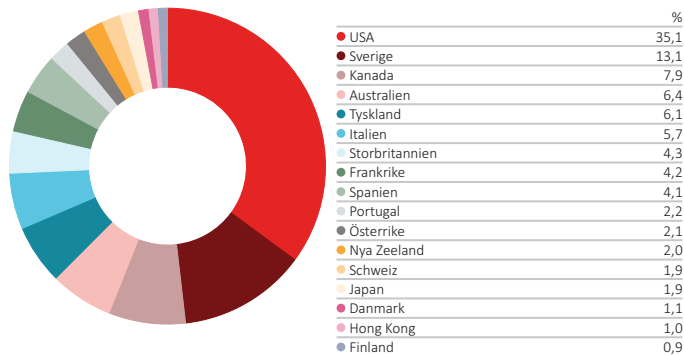
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## SEKTORBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## KONTAKT

### Kundsupport

Riddargatan 17, 114 57 Stockholm  
Tel: 08-545 813 40  
E-post: fonder@spiltanfonder.se

### Linus Owemyhr

Distribution  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

### Niklas Larsson

Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

### Johan Polixa

Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

## OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 89 miljarder kronor. Vi tror på enkelhet i fondförvaltning. Istället för att krångla till saker i onödan fokuserar vi på att köpa bra bolag vi gillar. Det behöver inte vara svårare än så. Sunt förnuft helt enkelt. Kvitton på att det fungerar är att vi över åren erhållit ett flertal priser för vår förvaltning och som fondbolag, bland annat som Årets Stjärnförvaltare, Årets Sverigefond, Läsarnas Favorit, Årets Lågriskfond och Årets Fondbolag. Genom att fokusera på att investera i bolag som vi anser är mer värda än vad som syns i priset har vi över åren skapat bra avkastning i våra fonder. Vår investeringsfilosofi har legat till grund för vår förvaltning sedan starten 2002. Vi arbetar med ett tydligt bolagsfokus och lägger stor vikt vid att inte ta för stora risker.

## RISKINFORMATION

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).