

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	130
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	48
Jämförelseindex*	MSCI Infra NR
Årlig avgift	1,50%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	95,47
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,7	-0,9
Sedan start	-4,5	-1,2

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	-0,7								

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.

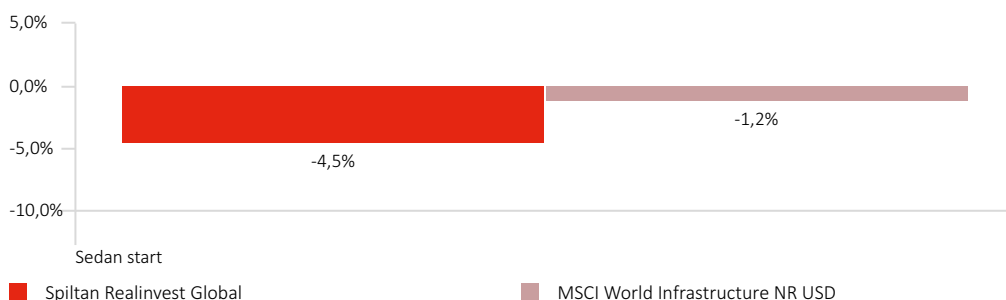
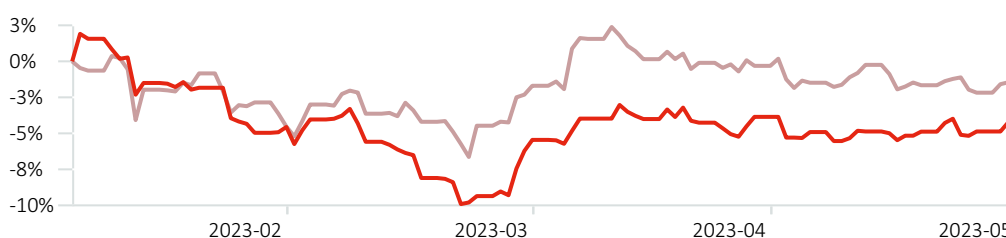
FÖRVALTARKOMMENTAR

I maj backade Spiltan Realinvest Global med -0,7% vilket var bättre än fondens jämförelseindex som sjönk med -0,9%. Fastighetssektorn var likt i april fortsatt volatil, där fastighetsbolagen i främst Sverige påverkats mest negativt medan fastighetsbolag i USA har varit mer stabila. Inom fastighetsdelen, som utgör cirka 25% av fonden, har vi under månaden varit med i nyemissionen i Castellum och tecknat vår fulla andel. I och med den övertecknade emissionen, på totalt 10 miljarder kronor, kan bolaget ta ner skuldsättningen vilket skapar möjligheter i bolaget framöver.

Två bolag som bidrog positivt under månaden var Union Pacific och Goodman Group. Union Pacific är ett amerikanskt järnvägsbolag som äger järnväg i västra USA och kontrollerar ett järnvägsnät om totalt 52 000 kilometer. Bolaget får stabila intäkter och kassaflöden från transporter av varor och har en stark marknadsposition, vilket skapar förutsättningar för Union Pacific att fortsatt kunna leverera goda resultat. Goodman Group är ett australiensiskt fastighetsbolag som är fokuserade på logistik- och industrifastigheter. Bolaget har en bred geografisk exponering mot bland annat Australien, Europa, Asien och Nordamerika och har flera stora internationella bolag som största hyresgäster. Logistikfastigheter gynnas av strukturella trender som ökad handel genom globalisering samt ökad e-handel. Goodman Group har också en bra balansräkning och en låg skuldsättning, vilket gör att vi bedömer att bolaget kommer presterar väl även framöver.

Spiltan Realinvest Global investerar globalt i tillgångar inom infrastruktur, fastigheter 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
Transurban Group	4,1
Hydro One Ltd	4,1
American Tower Corp	4,1
Union Pacific Corp	4,0
Terna SpA	4,0
Crown Castle Inc	4,0
Canadian National Railway Co	3,9
AB Sagax Class B	3,0
Vonovia SE	2,8
Prologis Inc	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

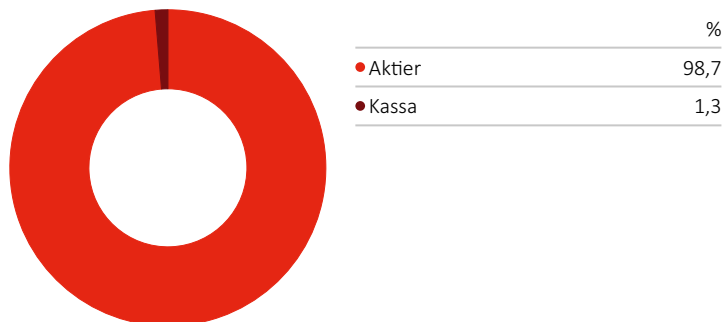
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Union Pacific Corp	3,8	5,1	0,2
Goodman Group	2,4	5,6	0,2
Prologis Inc	2,4	5,5	0,2
Hydro One Ltd	3,8	3,2	0,1
Transurban Group	3,9	2,9	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

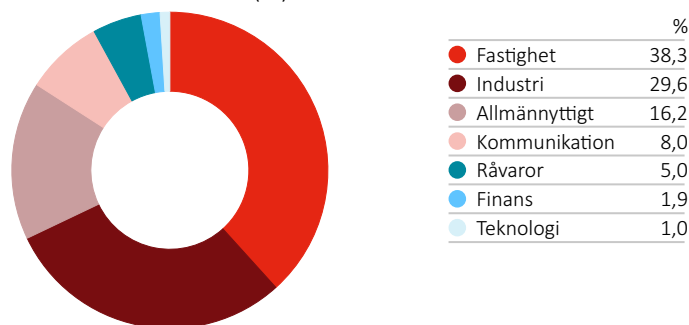
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Vonovia SE	3,1	-6,1	-0,2
American Tower Corp	3,9	-4,3	-0,2
EDP - Energias de Portugal SA	2,1	-6,5	-0,2
Verbund AG Class A	2,1	-6,4	-0,2
Crown Castle Inc	3,8	-2,4	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

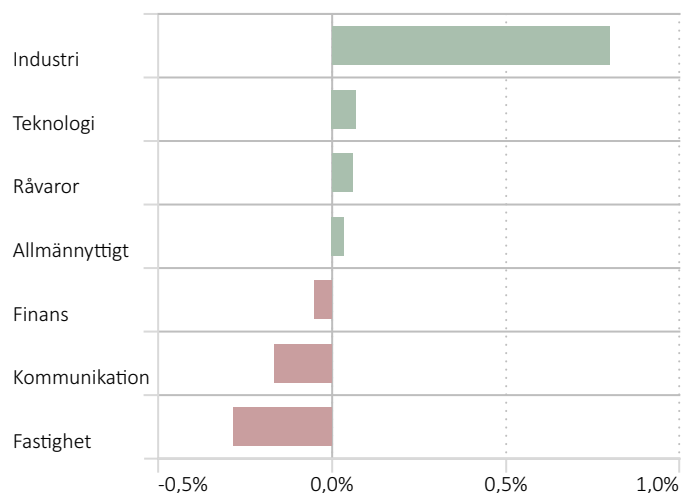
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



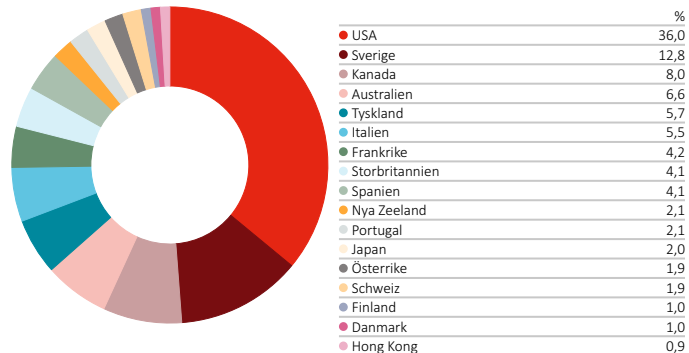
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 förvaltat 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.