

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	136
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	46
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
Årlig avgift	1,50
PPM-nr	Ej valbar
NAV-kurs	98,09
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

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

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.

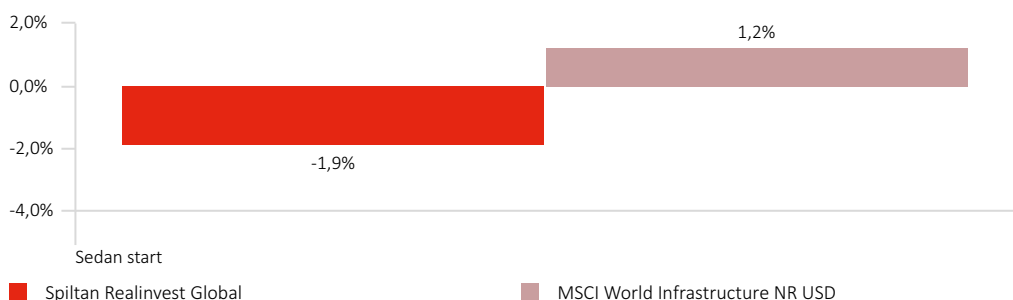
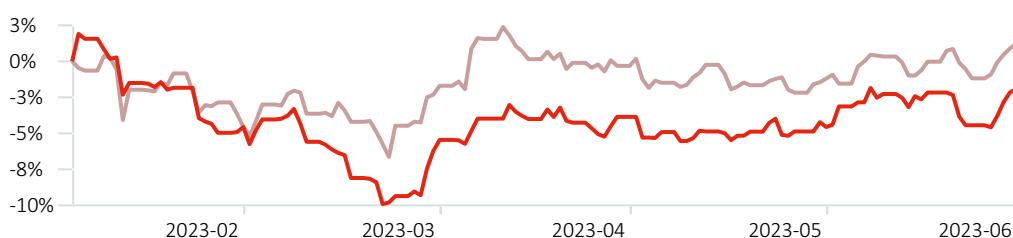
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juni steg Spiltan Realinvest Global med 2,7%, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som steg 2,4%. Juni har varit en volatil period med både större uppgångar och nedgångar. Samtliga tre investeringsdelar i fonden bidrog positivt till utvecklingen där infrastruktur presterade väl under månaden och bidrog med +1,4%, fastighetsdelen bidrog med +1,1% och skogsdelen +0,2%.

Två bolag som bidrog mest positivt under månaden var Weyerhaeuser och Boston Properties. Weyerhaeuser är ett amerikanskt skogsbolag och en av världens största privata skogsägare. Bolaget äger cirka 4 miljoner hektar skog i USA, primärt i nordvästra och södra USA, samt arrenderar ytterligare cirka 6 miljoner hektar skog i Kanada. Bolaget får intäkter och kassaflöden från försäljning av timmer och sågade trävaror. Boston Properties är ett amerikanskt fastighetsbolag som är fokuserade på kontorsfastigheter i centrala lägen i USA. Bolaget har huvuddelen av sina intäkter i Boston och New York, men har också fastigheter i bland annat San Francisco, Washington DC och Seattle. Boston Properties har en bra balansräkning, bred bas av hyresgäster inom olika sektorer samt har flera stora internationella bolag som sina största hyresgäster, vilket gör att vi tror att bolaget kommer att utvecklas väl framöver.

Vi ligger fast i vår investeringsfilosofi samt i fördelningen om 65% infrastruktur, 25% fastigheter och 10% skog, där vi kommer löpande rebalansera och ta vara på kursrörelser. 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
Hydro One Ltd	4,1
Crown Castle Inc	4,1
American Tower Corp	4,1
Union Pacific Corp	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
Terna SpA	3,8
Transurban Group	3,8
Vonovia SE	3,0
AB Sagax Class B	2,9
Goodman Group	2,4

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

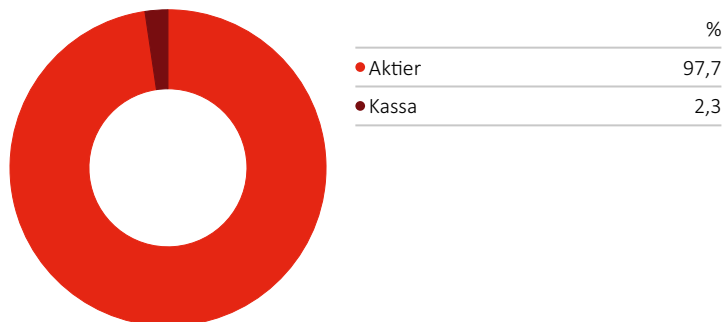
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Boston Properties Inc	1,9	19,4	0,4
Weyerhaeuser Co	2,0	16,8	0,3
Medical Properties Trust Inc	2,1	15,0	0,3
Canadian National Railway Co	3,9	7,4	0,3
Union Pacific Corp	4,0	5,5	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

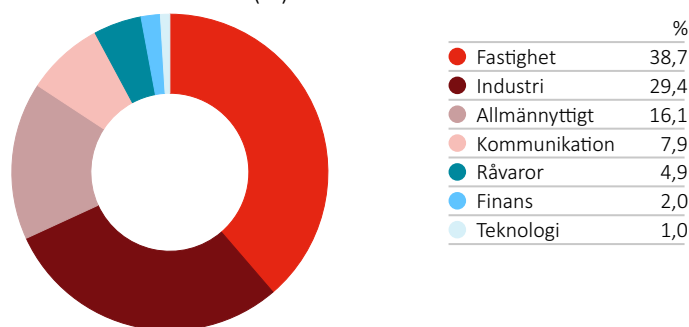
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Tele2 AB Class B	2,0	-9,6	-0,2
Segro PLC	2,1	-8,5	-0,2
Holmen AB Class B	2,0	-5,6	-0,1
Svenska Cellulosa AB Class B	2,0	-4,5	-0,1
Stora Enso Oyj Class R	1,0	-8,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

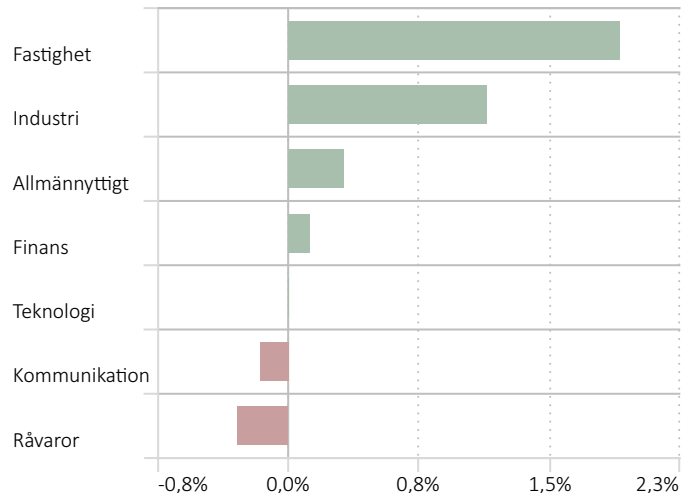
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



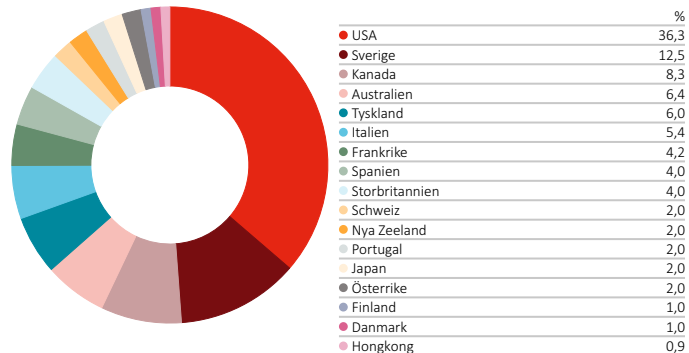
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 88 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.