

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	138
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	46
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Riskklass	4 av 7
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)
Fondtyp	UCITS
Årlig avgift	1,50
PPM-nr	Ej valbar
NAV-kurs	98,57

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,5	-2,3
Sedan start	-1,4	-1,1

RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFT (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023			-0,93	1,68	-0,73	2,74	0,50						-1,4

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.

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.

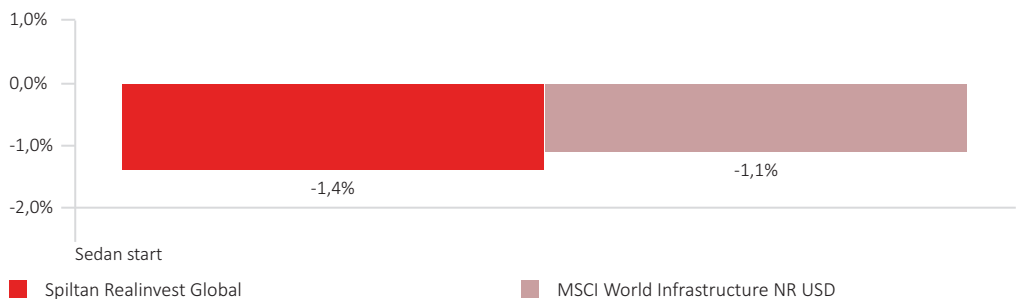
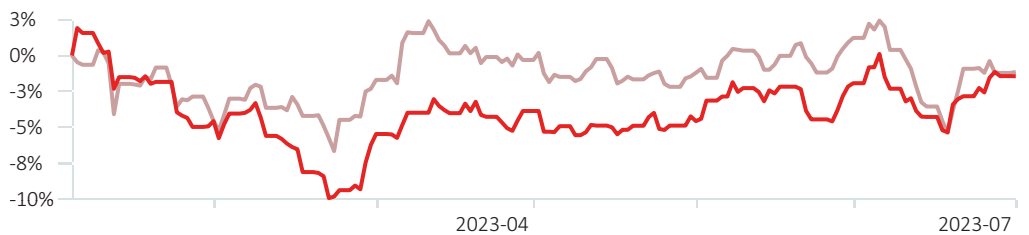
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juli steg Spiltan Realinvest Global med 0,5%, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som sjönk med 2,3%. Vi har under månaden sett en tydlig återhämtning i fastighetssektorn, vilken har tyngt fondens utveckling tidigare under året. Fastighetsbolagens rapporter har överlag varit bra, där förvaltningsresultaten visat sig vara mer stabila än marknaden tidigare förväntat sig, trots stigande räntekostnader. Sett till fondens tre investeringsben bidrog infrastrukturen med -1,7%, fastighetsdelen med +2,0% och skogsdelen med +0,2% denna månad.

På listan över bolag som bidrog mest positivt denna månad hittar vi de tre svenska fastighetsbolagen Balder, Castellum och Sagax. I kvartalsrapporterna som publicerades under juli ser vi hur bolagen har fortsatt att arbeta hårt för att hantera den förändrade omvärldssituation som har uppstått på grund av högre inflation och högre räntor. Detta innebär att bolagen har kunnat öka sina hyresintäkter med runt 10-15%, vilket är ett resultat av den inflationsjustering av hyrorna som fastighetsbolagen kunnat utföra. Samtidigt ökar fastighetsbolagens räntekostnader, men då bolagen har amorterat på sina skulder och sänkt skuldsättningen står de fortsatt starka med goda vinster och kassaflöden. Aktiemarknaden har reagerat positivt på rapporterna, vilket man kan tolka som att fastighetsbolagen har klarat av att hantera situationen bättre än många investerare hade förväntat sig.

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
Canadian National Railway Co	4,1
Terna SpA	4,0
Transurban Group	4,0
Union Pacific Corp	4,0
American Tower Corp	3,9
Crown Castle Inc	3,9
Hydro One Ltd	3,9
Vonovia SE	3,0
AB Sagax Class B	3,0
Prologis Inc	2,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

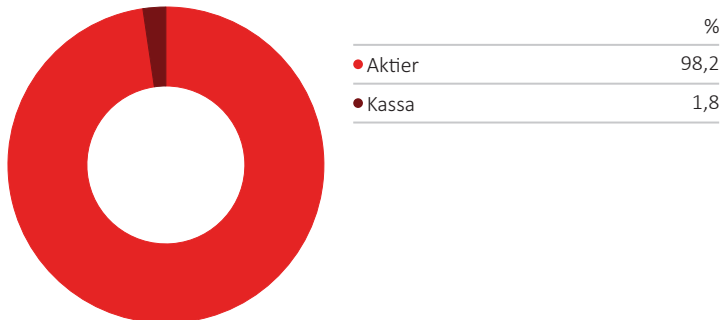
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Vonovia SE	3,0	16,8	0,5
Union Pacific Corp	4,0	10,3	0,4
Fastighets AB Balder Class B	1,5	24,8	0,4
Castellum AB	2,0	16,5	0,3
AB Sagax Class B	2,9	9,8	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

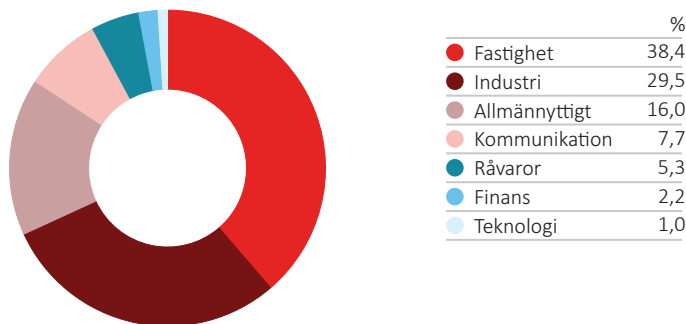
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	4,1	-7,5	-0,3
Tele2 AB Class B	2,0	-11,1	-0,2
American Tower Corp	4,1	-4,5	-0,2
Verizon Communications Inc	1,9	-9,2	-0,2
Waste Management Inc	2,1	-8,1	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

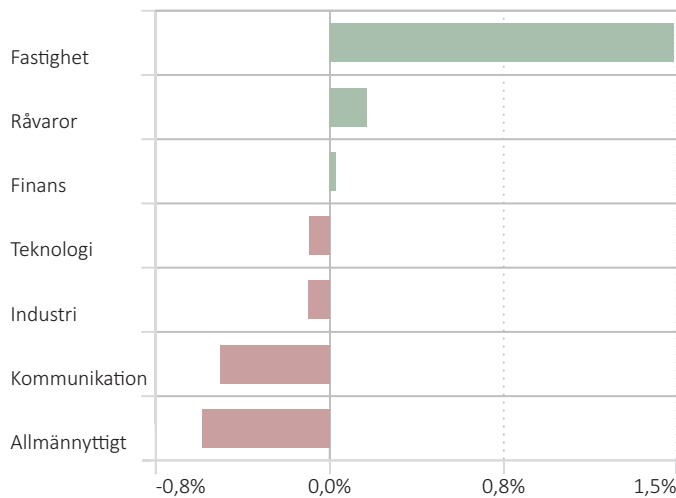
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



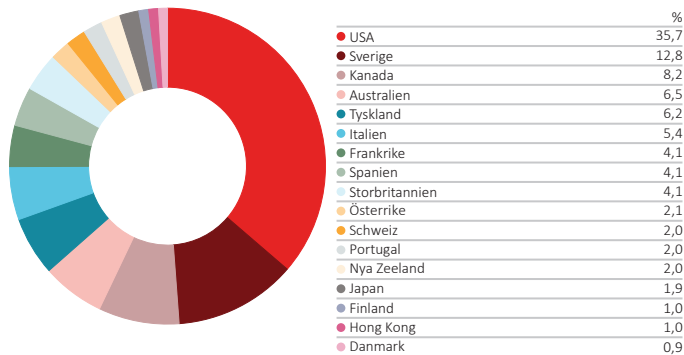
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 87 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.