

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	137
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	98,14

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,4	0,3
Sedan start	-1,9	-0,9

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		-4,5	-0,9	1,7	-0,7	2,7	0,5	-0,4					-1,9

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.

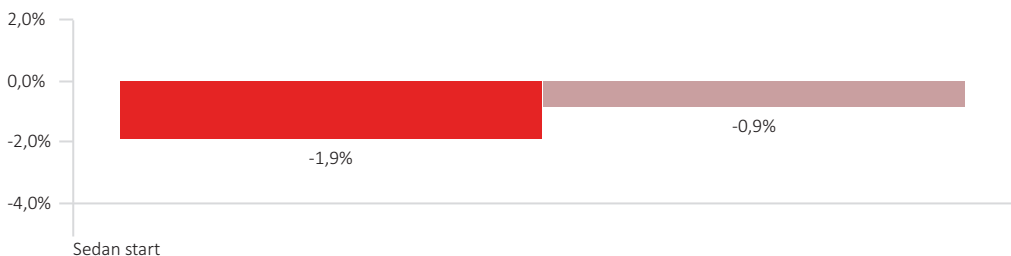
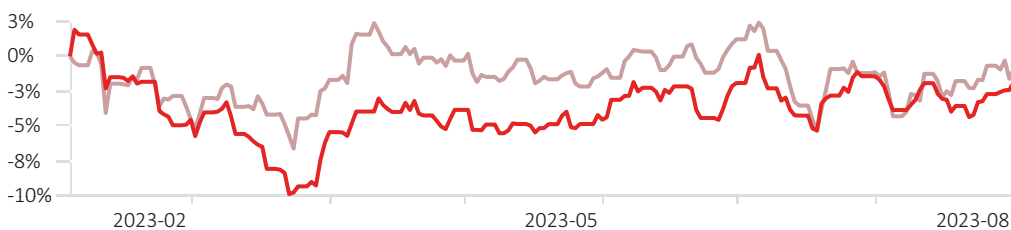
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti backade Spiltan Realinvest Global med 0,4%, samtidigt som fondens jämförelseindex steg med 0,3%. Under månaden har det, likt i juli, varit fokus på kvartalsrapporter och där ser vi att bolagen överlag fortsätter att leverera stabila resultat. Sett till fondens tre investeringsdelar bidrog fastighet positivt med +0,3%, skogsdelen med +0,1% och infrastrukturen med -0,8%.

Vi har under månaden investerat i ett nytt bolag, Public Storage. Bolaget är ett fastighetsbolag som äger och förvaltar förrådsuthyrningsfastigheter i framför allt USA, men har också ett ägande i Shurgard som är verksamma i Europa. Marknaden för förrådsuthyrning i USA är fragmenterad och Public Storage, som är marknadsledande i USA, arbetar med att konsolidera marknaden och vi anser att de har goda möjligheter att göra detta samt leverera en god tillväxt. Vi väljer därför att komplettera våra fastighetsinnehav med Public Storage och samtidigt avvecklar vi innehavet i Medical Properties Trust som inte har utvecklats enligt förväntan. Bland de innehav som utvecklats mest positivt hittar vi industri- och logistikfastighetsbolaget Goodman Group som levererade en stark rapport under månaden samt indikerade positiva utsikter för det kommande året.

Vi ligger fast i vår investeringsfilosofi samt i fördelningen om 65% infrastruktur, 25% fastigheter och 10% skog, där vi löpande kommer rebalansera och ta vara på kursrörelser. Över tid har dessa sektorer visat sig ge en god riskjusterad avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)*



■ Spiltan Realinvest Global ■ MSCI World Infrastructure NR USD
*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Transurban Group	4,0
Crown Castle Inc	4,0
Terna SpA	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
Union Pacific Corp	3,9
American Tower Corp	3,9
Hydro One Ltd	3,7
Vonovia SE	3,2
AB Sagax Class B	3,1
Prologis Inc	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

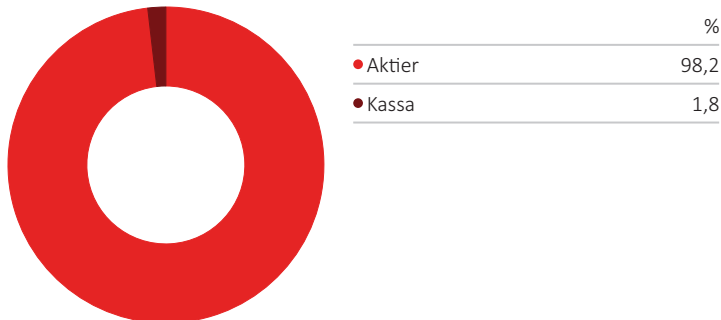
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Goodman Group	2,4	13,9	0,3
Vonovia SE	3,0	7,5	0,2
Verizon Communications Inc	1,9	7,0	0,1
Fastighets AB Balder Class B	1,5	6,8	0,1
Svenska Cellulosa AB Class B	2,1	4,4	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

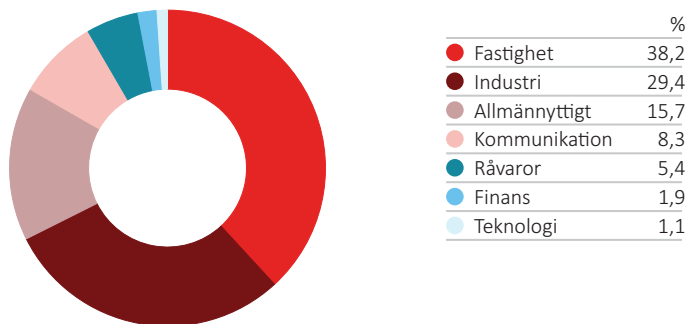
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Medical Properties Trust Inc	2,0	-25,4	-0,5
Transurban Group	4,0	-7,4	-0,3
Orsted A/S	0,9	-23,2	-0,2
Hydro One Ltd	3,9	-4,3	-0,2
Canadian National Railway Co	4,1	-3,5	-0,1

*Vikt är per föregående månadslut.

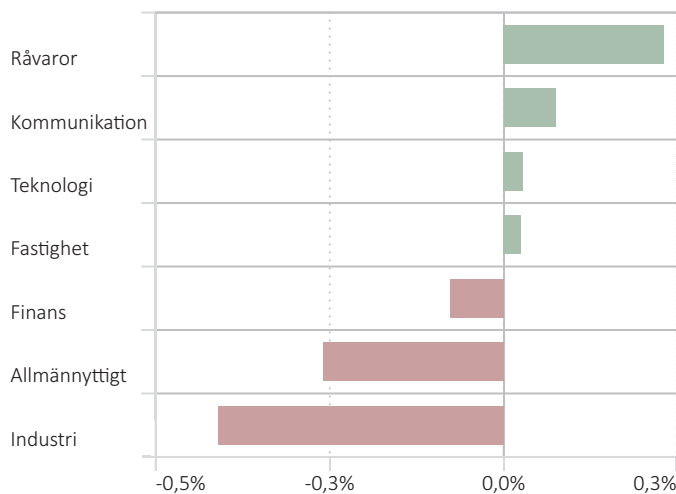
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



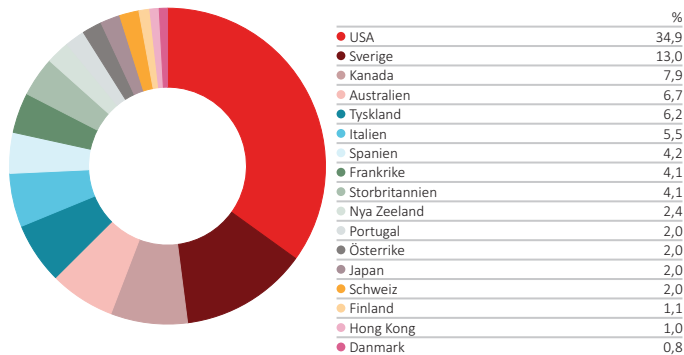
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 84 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.