

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	43
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	103,66
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	14,9%
Koldioxidintensitet	15,3 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,8	1,0
Hittills i år	1,9	10,8
1 år	7,8	7,3
Sedan start	3,7	6,9
Snitt per år (sedan start)	2,9	5,5

RISKMÅTT

Alpha	2,1
Beta	0,6
Tracking Error	10,2
Information Ratio	0,1
Standardavvikelse	11,5
Sharpekvot	0,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFT (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-0,1	-1,1	6,1	-2,8									1,9
2023		-4,5	-0,9	1,7	-0,7	2,7	0,5	-0,4	-5,1	-0,2	6,0	3,3	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.

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

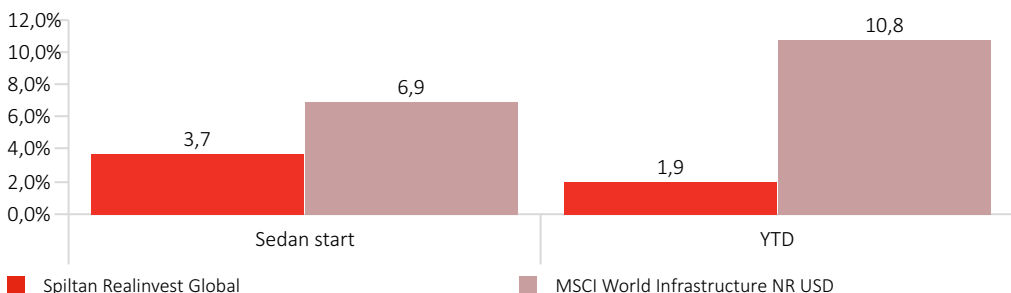
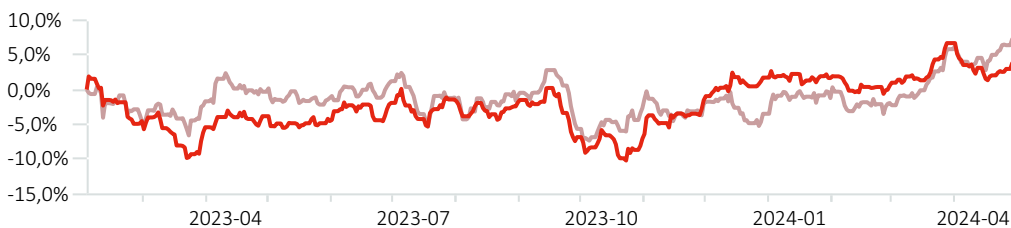
Under april backade Spiltan Realinvest Global med 2,8%, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som steg med 1,0%. Såväl infrastrukturbenet som fastighetsbenet och skogsdelen i fonden bidrog till nedgången, där infrastruktur var -1,2%, fastigheter -1,1% och skog -0,5%. Fondens utveckling påverkades negativt av att inflationen har hållit sig kvar på högre nivå än väntat, vilket har sänkt förväntningar på räntesänkningar i närtid, i framförallt USA.

Under månaden bidrog Tele2, Verbund och Equity Residential mest positivt till avkastningen. Tele2 gick starkt och var upp nästan 20% i april drivet av att bolaget rapporterade ett första kvartal som var över förväntan och dessutom fick flera höjda riktkurser. Telekomoperatörerna överlag har haft det tufft med att höja priserna under de senaste åren, men Tele2 lyckades nu väl med detta vilket mottogs positivt av marknaden. Tack vare den starka kursutvecklingen har vi tagit hem lite vinst i Tele2, för att bibehålla portföljvikten.

På andra sidan myntet påverkade Prologis, American Tower och Crown Castle avkastningen mest negativt under april. Fastighetsbolaget Prologis publicerade en stark kvartalsrapport, där intäkterna och vinsten växte tydligt. Marknaden tolkade dock rapporten negativt då bolaget sänkte sin prognos för helåret 2024 något, vilket fick aktiekursen att backa. Då vi är fortsatt positiva till Prologis har vi tagit tillvara på kursrörelsen och gjort ett par köp i aktien till attraktiva priser.

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)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Hydro One Ltd	4,0
Terna SpA	4,0
Union Pacific Corp	4,0
Canadian National Railway Co	3,9
Crown Castle Inc	3,9
Transurban Group	3,9
American Tower Corp	3,8
AB Sagax Class B	3,1
Vonovia SE	3,0
Veolia Environnement SA	2,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

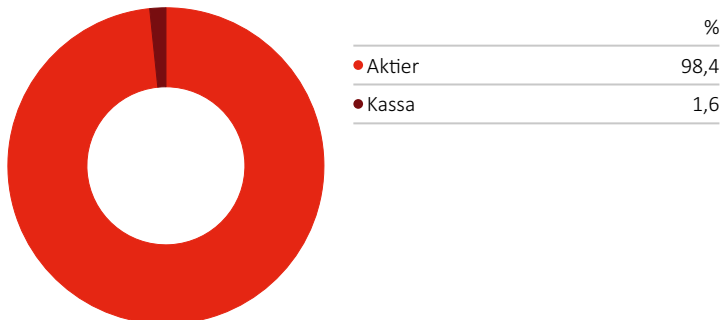
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Tele2 AB Class B	1,9	17,3	0,3
Verbund AG Class A	1,9	7,4	0,1
Equity Residential	2,0	4,7	0,1
Republic Services Inc	2,6	3,1	0,1
American Water Works Co Inc	1,5	2,7	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

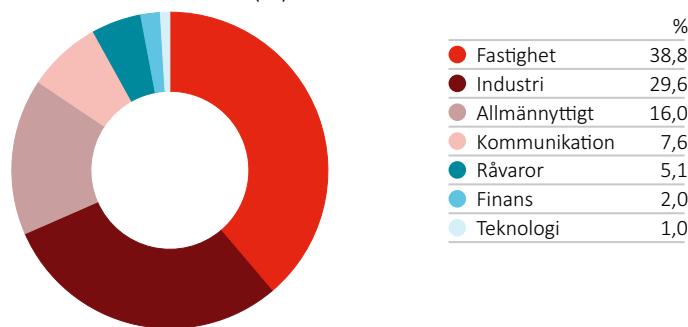
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Prologis Inc	2,5	-19,6	-0,5
American Tower Corp	4,0	-10,1	-0,4
Crown Castle Inc	4,0	-9,0	-0,4
Weyerhaeuser Co	2,0	-13,8	-0,3
Canadian National Railway Co	4,0	-5,3	-0,2

*Vikt är per föregående månadslut.

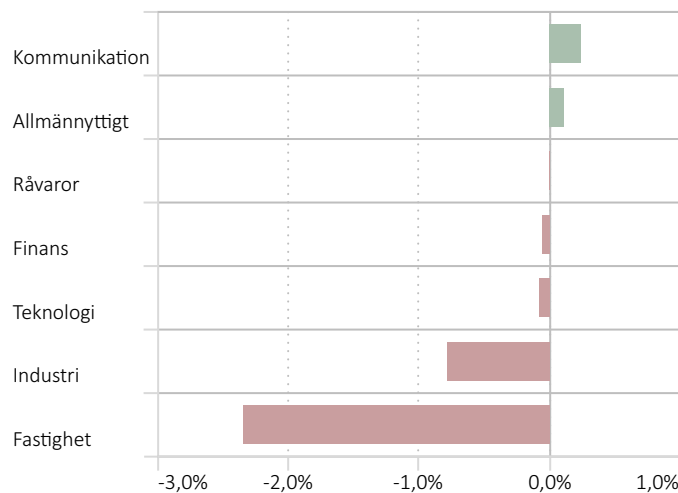
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



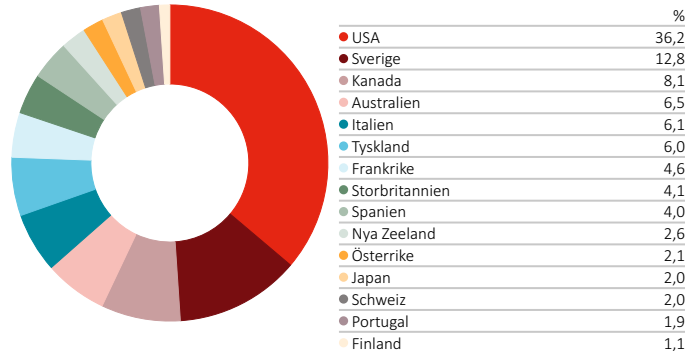
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

Mikael Eriksson
Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@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 98 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.