

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	45
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	103,78
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	14,6%
Koldioxidintensitet	15,1 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	0,1	1,7
Hittills i år	2,0	12,6
1 år	8,7	10,0
Sedan start	3,8	8,7
Snitt per år (sedan start)	2,8	6,5

RISKMÅTT

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

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	0,1								2,0
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.

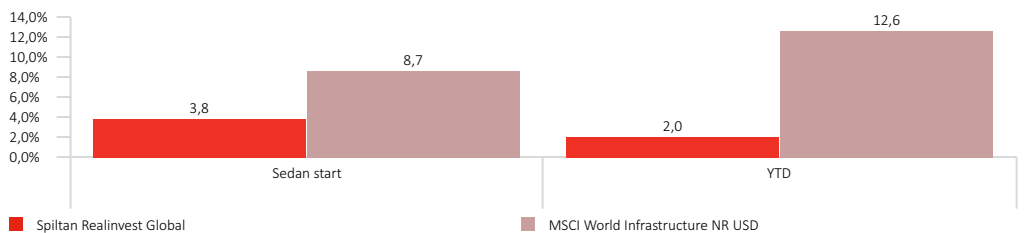
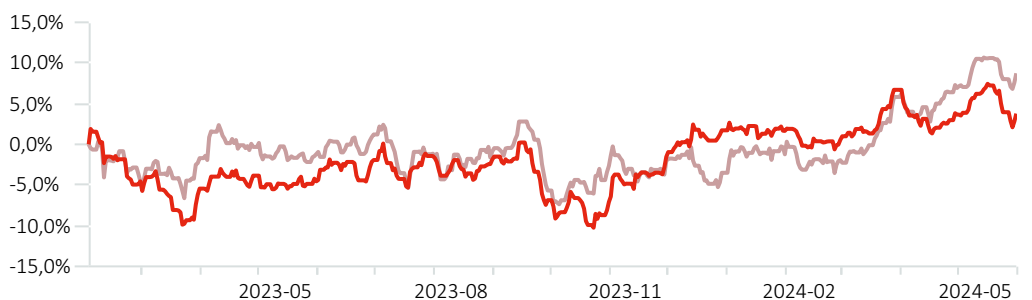
FÖRVALTARKOMMENTAR

I maj månad steg Spiltan Realinvest Global med 0,1%, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som steg med 1,7%. Fonden har i år missgynnats relativt sitt index då vi exkluderar bolag verksamma inom elproduktion och -distribution från fossil energi, vilka överlag har gått starkt jämfört med resten av sektorn. Av de tre investeringsbenen bidrog infrastruktur negativt med -0,1%, fastigheter +0,3% och skogsdelen med -0,1%.

Två av de bolag som bidrog mest positivt till fondens avkastning var telekommunikationsbolagen American Tower och Crown Castle, där aktiekurserna har börjat återhämta sig efter att ha haft en svagare utveckling under en tid. För andra månaden i rad var även elproducenten Verbund ett av de bolag som bidrog mest positivt. Trots att bolaget lämnade en kvartalsrapport som inte rosade marknaden, fortsatte aktiekursen att återhämta sig efter vinstvarningen som bolaget lämnade i början av året. Vi har tagit hem en del av vinsten i innehavet under månaden för att bibehålla portföljvikten. Det innehav som bidrog mest negativt under månaden var elnätsbolaget National Grid. Bolaget kom med en kvartalsrapport där den underliggande vinsten ökade men annonserade samtidigt en stor nyemission om 7 miljarder brittiska pund, där det sistnämnda fick aktiekursen att reagera kraftigt negativt. National Grids plan är att investera 60 miljarder pund under de kommande fem åren i det brittiska elnätet och därmed möjliggöra en tillväxt i vinst per aktie med 6-8% per år, enligt bolagets förväntan.

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 värdeändringar kan vara marginellt olika för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

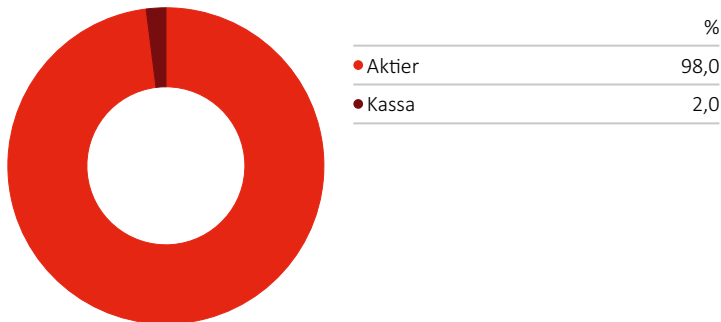
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
American Tower Corp	3,8	9,3	0,4
Vonovia SE	3,0	8,8	0,3
Verbund AG Class A	2,1	9,0	0,2
Crown Castle Inc	3,9	4,7	0,2
Veolia Environnement SA	2,5	6,7	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

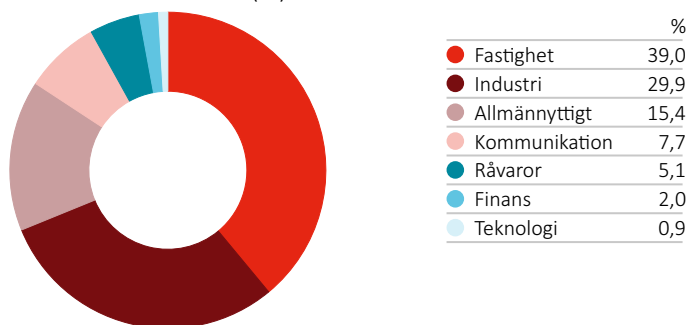
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
National Grid PLC	2,1	-10,7	-0,2
Union Pacific Corp	4,0	-5,4	-0,2
Spark New Zealand Ltd	1,5	-12,9	-0,2
Republic Services Inc	2,5	-7,4	-0,2
Central Japan Railway Co	2,0	-6,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

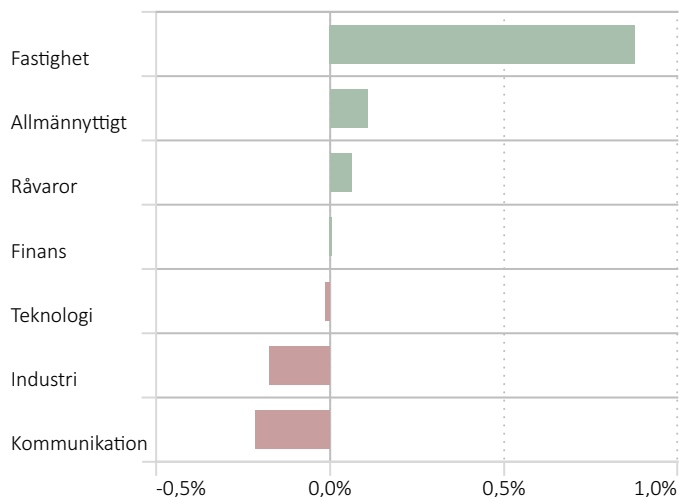
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



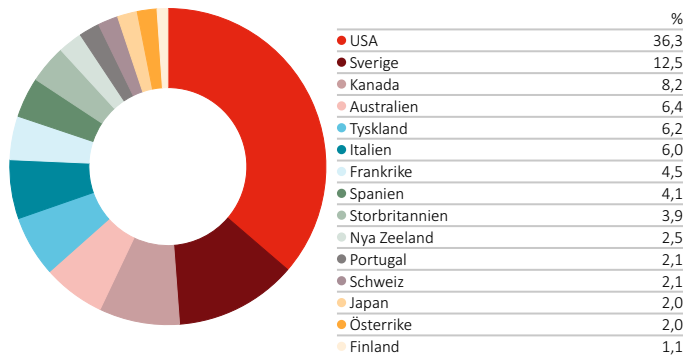
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 100 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.