

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	102,79
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	14,5%
Koldioxidintensitet	18,4 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	-1,0	-1,3
Hittills i år	1,0	11,2
1 år	4,8	6,1
Sedan start	2,8	7,4
Snitt per år (sedan start)	2,0	5,2

RISKMÅTT

Alpha	-0,1
Beta	0,6
Tracking Error	10,4
Information Ratio	-0,1
Standardavvikelse	11,3
Sharpekvot	0,1

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	-1,0							1,0
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, e- 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.

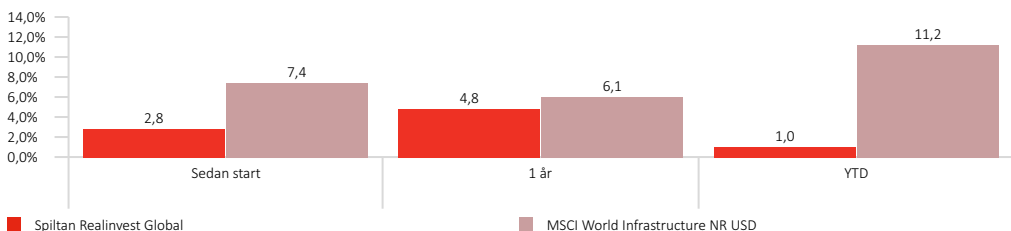
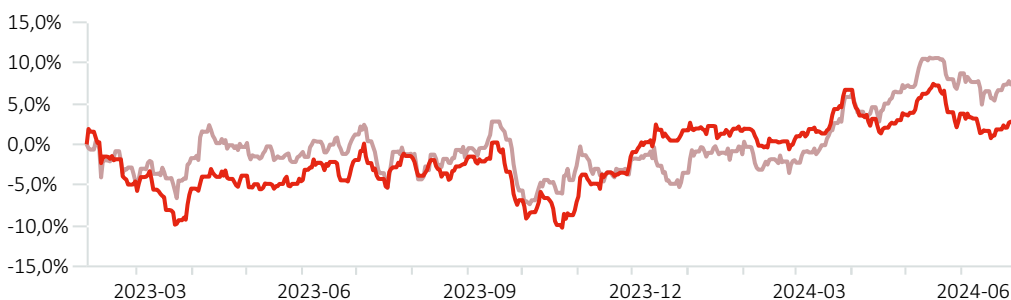
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juni backade Spiltan Realinvest Global med 1,0%, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som sjönk med 1,3%. Infrastrukturs- och skogsdelen bidrog negativt med -0,8% respektive -0,4% medan fastighetsdelen bidrog positivt med 0,2%. Under månaden var det fortsatt fokus på inflations- och räntebesked från både USA och Sverige men också på Europaparlamentsvalet där resultatet i Frankrike medförde att man utlyste nyval, vilket påverkade fondens två franska innehav negativt.

Under månaden bidrog Equity Residential, Public Storage och Republic Services mest positivt till avkastningen i fonden. Republic Services är ett amerikanskt avfallshanteringsbolag och är ett av Nordamerikas största bolag inom sektorn. Långsiktigt gynnas bolaget av rådande hållbarhetstrender då en viktig faktor blir att sortera och hantera avfall på ett bra och korrekt sätt och där vi ser att efterfrågan och behovet av Republic Services tjänster kommer fortsätta att öka. Ett av bolagen som utvecklades svagare var det franska bygg- och infrastrukturbolaget Vinci som bland annat äger och driftar vägar, broar, tunnlar och flygplatser. Bolaget har en stabil underliggande verksamhet med en bra portfölj av infrastruktur tillgångar som skapar stabila kassaflöden, vilket gör att vi långsiktigt anser att bolaget kan leverera stabila resultat.

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

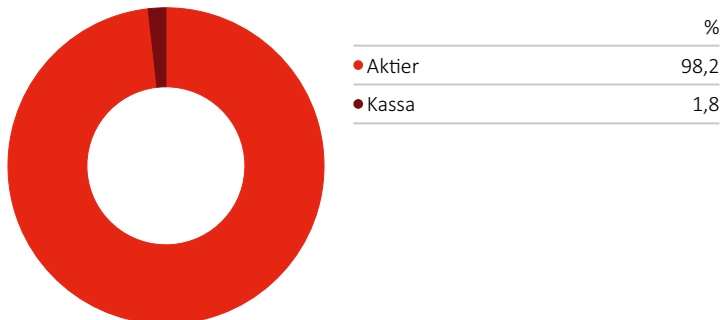
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Equity Residential	2,0	7,4	0,1
Republic Services Inc	2,4	5,7	0,1
Public Storage	2,0	6,9	0,1
Goodman Group	2,4	5,3	0,1
Transurban Group	3,9	2,8	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

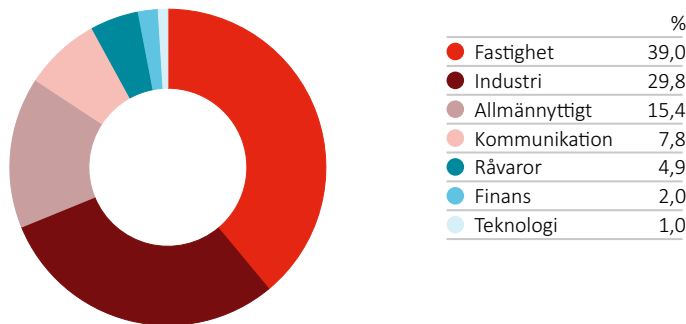
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Vinci SA	2,0	-14,5	-0,3
Vonovia SE	3,1	-8,4	-0,3
Canadian National Railway Co	4,1	-6,1	-0,3
Veolia Environnement SA	2,4	-9,6	-0,2
Terna SpA	4,0	-4,3	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



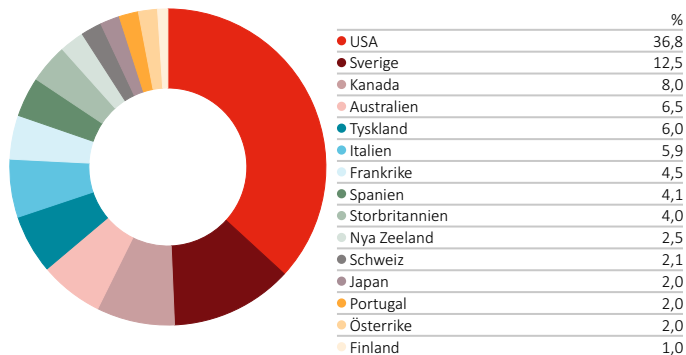
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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.