

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	144
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	43
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	108,58
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,4%
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	5,6	7,0
Hittills i år	6,7	19,0
1 år	10,2	16,1
Sedan start	8,6	14,8
Snitt per år (sedan start)	5,7	9,7

RISKMÅTT

1 år	
Alpha	-1,6
Beta	0,7
Tracking Error	9,9
Information Ratio	-0,6
Standardavvikelse	12,5
Sharpekvot	0,5

OM FONDEN

Spiltan Realinvest Global är en aktivt förvaltd 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.

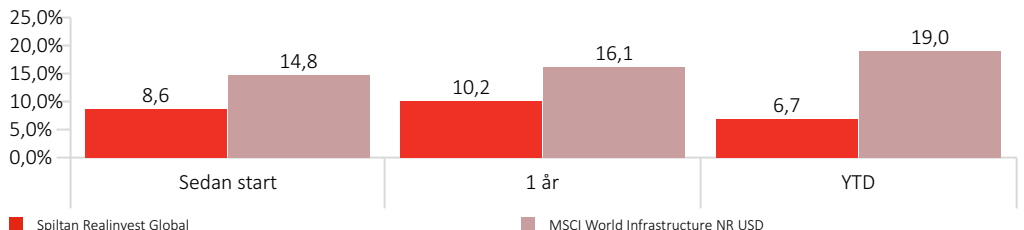
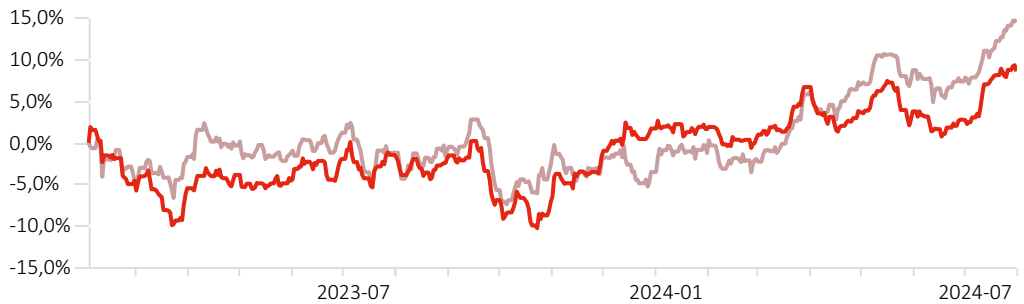
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juli steg Spiltan Realinvest Global med 5,6%, vilket var något lägre än fondens jämförelseindex som steg med 7,0%. Samtliga tre delar i fonden bidrog positivt, där infrastrukturdelen bidrog med 3,9%, fastigheter med 1,5% och skogsdelen med 0,2%. Under de senaste veckorna har många av bolagen lämnat kvartalsrapporter som har visat på fortsatt stabila och goda vinster överlag. Marknaden har samtidigt alltmer börjat förvänta sig ett mer fördelaktigt klimat för bolagen framöver med något lägre räntor, där den amerikanska centralbankens agerande står i stort fokus. Dessa två faktorer har bidragit till portföljbolagens positiva utveckling.

Under månaden fick vi återhämtning i American Tower och Crown Castle, som bägge är amerikanska bolag som drifvar telekommaster. Bolagen reagerade positivt på de låga inflationsciffrorna som publicerades i juli och aktierna steg med över 10% under juli. Därmed bidrog dessa mest positivt i portföljen och vi minskade något i bägge aktierna för att behålla portföljvikterna. Av de bolag som påverkade fonden mest negativt hittar vi det svenska skogsbolaget SCA. SCA lämnade under månaden kvartalsrapport för andra kvartalet, vilken mottogs svalt av marknaden. Bolaget ökade såväl försäljningen som vinsten betydligt, men inte lika mycket som förväntat, vilket gjorde att marknaden handlade ner aktien. Vi tog vara på tillfället genom att köpa lite mer i SCA.

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.

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	5,6						6,7
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

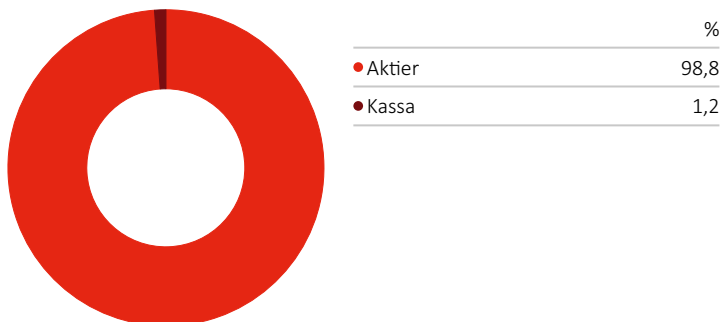
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
American Tower Corp	4,0	14,8	0,6
Crown Castle Inc	4,0	14,0	0,6
Union Pacific Corp	4,0	10,4	0,4
Terna SpA	4,0	8,9	0,4
Hydro One Ltd	3,9	8,8	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

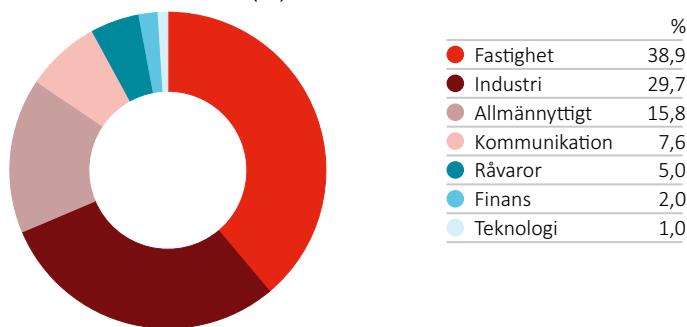
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Svenska Cellulosa AB Class B	2,0	-7,0	-0,1
Aena SME SA	2,0	-4,8	-0,1
Waste Management Inc	2,6	-3,9	-0,1
Stora Enso Oyj Class R	1,0	-7,6	-0,1
AB Sagax Class B	3,0	-2,5	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

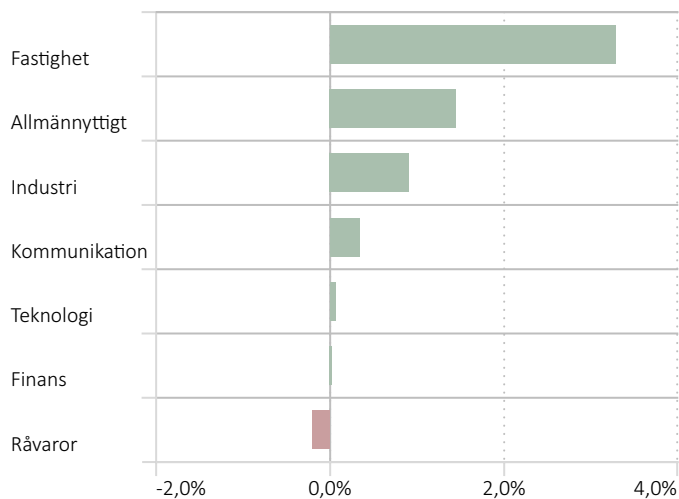
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



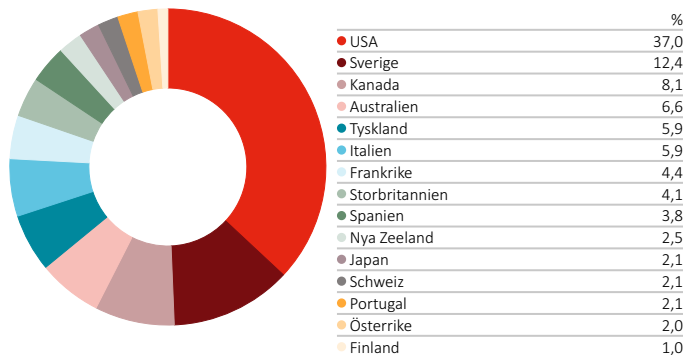
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 förvaltat 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.