

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	116
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	45
Jämförelseindex*	MSCI Infra NR
Årlig avgift	1,50%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	95,47
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-4,5	-4,5
Hittills i år	-4,5	-4,5
Sedan start	-4,5	-4,5

RISKMÅTT

Alpha	N/A
Beta	N/A
Tracking Error	N/A
Information Ratio	N/A
Standardavvikelse	N/A
Sharpekvot	N/A

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023		-4,5											

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

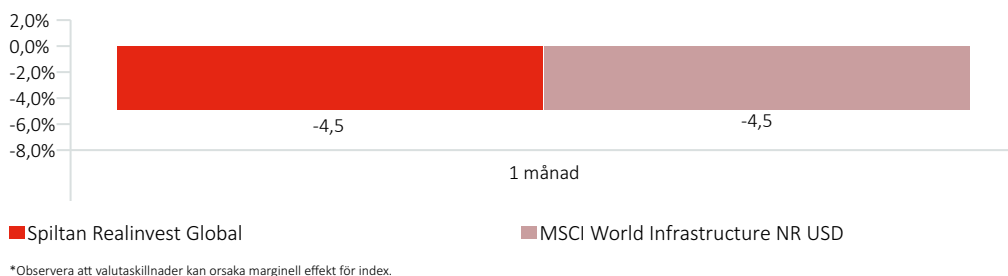
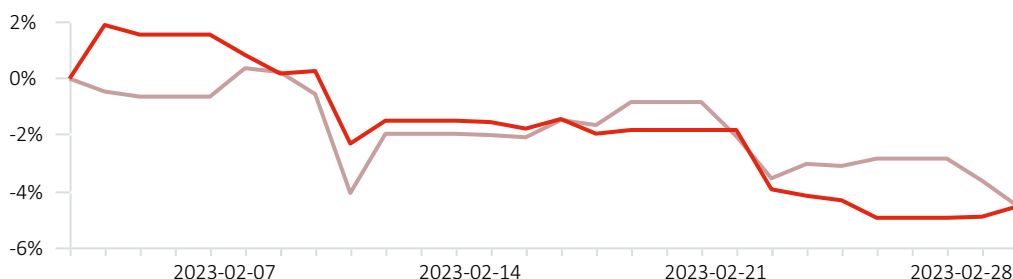
Under fondens första månad backade Spiltan Realinvest Global med 4,5%, vilket var i linje med fondens jämförelseindex som också sjönk 4,5%. Februari var en volatil månad, där fastighetssektorn återigen påverkades negativt av förnyad oro för högre räntor. Oron drabbade även fastighetsbolagen i fonden men våra investeringar i renodlade infrastrukturbolag vägde upp för detta, vilket visar på styrkan i fondens tillgångsfördelning.

Bland de bolag som bidrog mest positivt under månaden hittar vi telekomoperatörerna Tele2 och Swisscom som båda två har lämnat solida rapporter för fjärde kvartalet. Bolagen verkar i en mogen bransch och därför bidrar telekomoperatörerna med en fin stabilitet till fonden.

Under månaden har främst fastighetsbolagen stått för den negativa utvecklingen, men även American Tower och Crown Castle, som är två bolag som äger och drifvar telekommaster hade en svagare månad. Även om dessa två bolag i huvudsak drifvar infrastruktur, tenderar marknaden att se bolagen som fastighetsbolag och därav smittas också dessa av ränteoron. Vi ser dock en god underliggande utveckling i såväl American Tower som Crown Castle med fortsatt växande omsättning och starka kassaflöden samtidigt som skuldsättningen är relativt låg. Med den förtätning av telekomnäten som sker är vår syn att det här området inom infrastruktur kommer att utvecklas väl framöver.

Fonden investerar globalt i tillgångar inom infrastruktur, fastighet och skog. Över tid har dessa sektorer visat sig ge en god riskjusterad avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)*



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Union Pacific Corp	4,3
Canadian National Railway Co	4,2
Hydro One Ltd	4,2
Terna SpA	4,1
Transurban Group	4,1
American Tower Corp	3,8
Crown Castle Inc	3,8
AB Sagax Class B	3,2
Vonovia SE	2,9
Prologis Inc	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

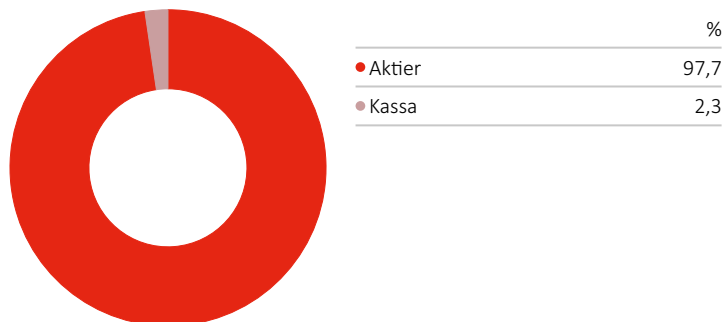
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Tele2 AB	1,8	6,9	0,13
Republic Services	2,0	4,7	0,09
Swisscom AG	2,0	4,4	0,08
Union Pacific Corp	4,3	1,6	0,08
Energias de Po	1,8	2,4	0,06

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

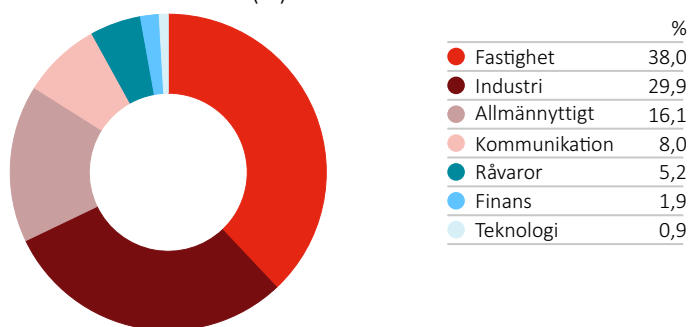
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
American Tower Corp	3,8	-11,6	-0,48
Crown Castle Inc	3,8	-11,1	-0,46
Medical Properties T	2,0	-19,7	-0,39
Vonovia SE	2,9	-10,5	-0,31
Boston Properties Inc	1,9	-10,8	-0,20

*Vikt är per månadsslut.

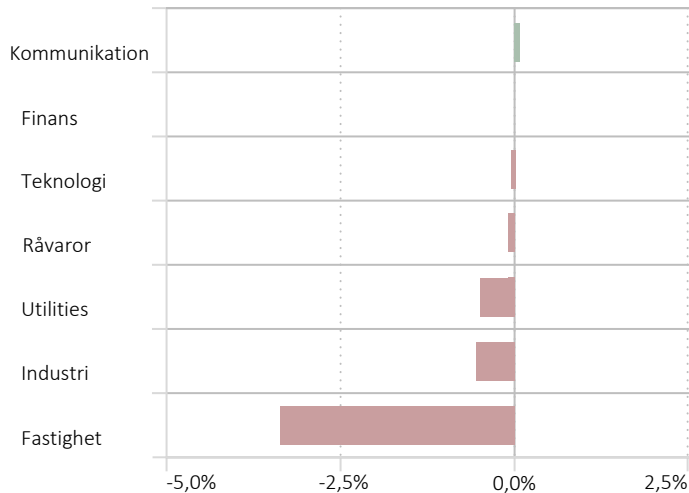
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



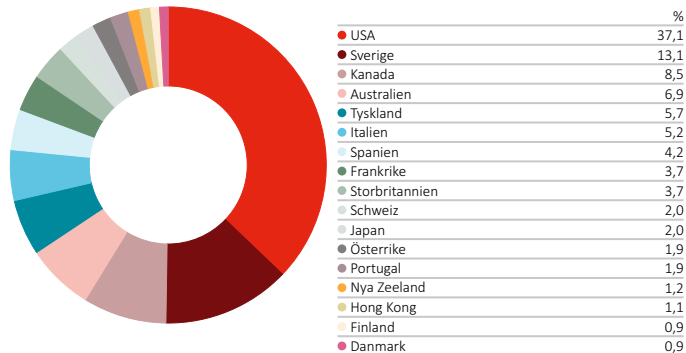
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 nio 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.