

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	45
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Riskklass	4 av 7
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)
Fondtyp	UCITS
Årlig avgift	1,50
PPM-nr	Ej valbar
NAV-kurs	98,48

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,0	0,6
Sedan start	-1,5	-2,0

RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFT (%)

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

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.

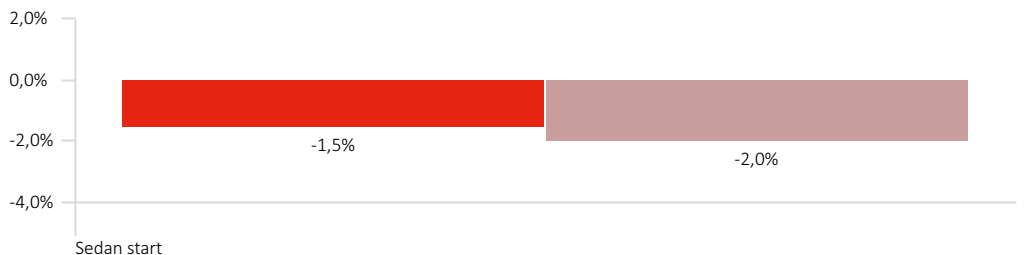
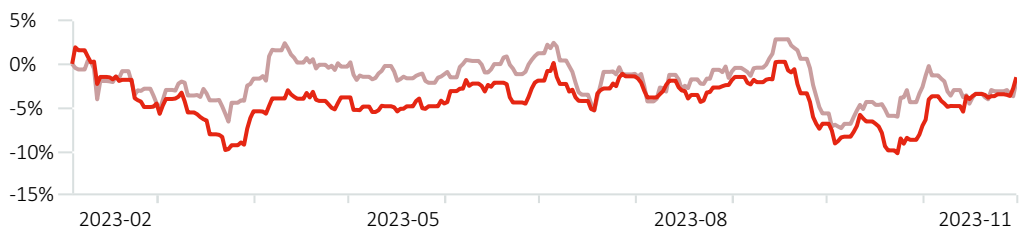
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under november steg Spiltan Realinvest Global med 6,0%, vilket var betydligt bättre än fondens jämförelseindex som steg med 0,6%. Fondens positiva utveckling kan härledas till samtliga av de tre investeringsdelarna, där infrastruktur bidrog med 3,0%, fastighetsdelen med 2,5% och skogsdelen med 0,5%. Anledningen till detta är att inflationen, liksom marknadsräntorna, har fortsatt sjunka vilket har haft en positiv effekt på framför allt fastighetssektorn men även flertalet infrastrukturbolag.

Vi har sett breda uppgångar i portföljen under november, där de största bidragen generellt kommer från fastighetsbolagen. Ett av dessa är Sagax, som har fortsatt att prestera starkt trots bistrare tider. Bolaget kom med en positiv rapport för det tredje kvartalet, där man såg att förvaltningsresultatet fortsatt att stiga med mer än 15% trots att räntekostnaderna ökade. I mitten av november gjorde även bolaget ytterligare en riktad emission om 2 miljarder kronor, den andra i ordningen under 2023, som gör att bolaget kan fortsätta köpa fastigheter i tider där många andra säljer. Detta borgar för en god utveckling för Sagax framöver. Även Balder och infrastrukturbolaget Crown Castle bidrog starkt under månaden. Det var endast ett fåtal bolag som hade en negativ utveckling under november där exempelvis Swisscom, MTR och Equity Residential kan nämnas.

Vi ligger fast i vår investeringsfilosofi samt i fördelningen om 65% infrastruktur, 25% fastigheter och 10% skog, där vi löpande kommer att rebalansera och ta vara på kursrörelser. Över tid har dessa sektorer visat sig ge en god riskjusterad avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)*



■ Spiltan Realinvest Global
■ MSCI World Infrastructure NR USD
*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Crown Castle Inc	4,3
American Tower Corp	4,2
Union Pacific Corp	4,0
Transurban Group	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
Terna SpA	4,0
Hydro One Ltd	3,8
AB Sagax Class B	3,1
Vonovia SE	3,0
Veolia Environnement SA	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

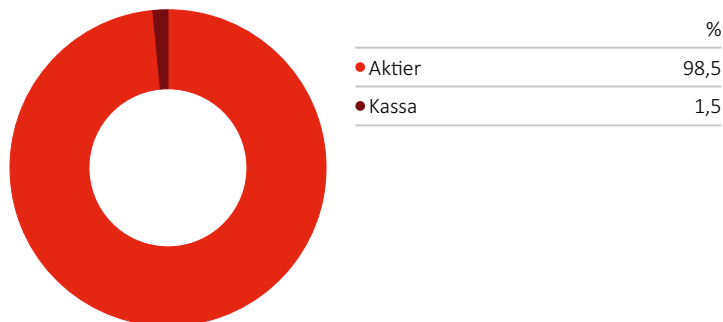
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	4,0	18,3	0,7
AB Sagax Class B	3,0	18,1	0,5
Fastighets AB Balder Class B	1,6	31,1	0,5
Castellum AB	2,1	20,3	0,4
American Tower Corp	4,2	9,9	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

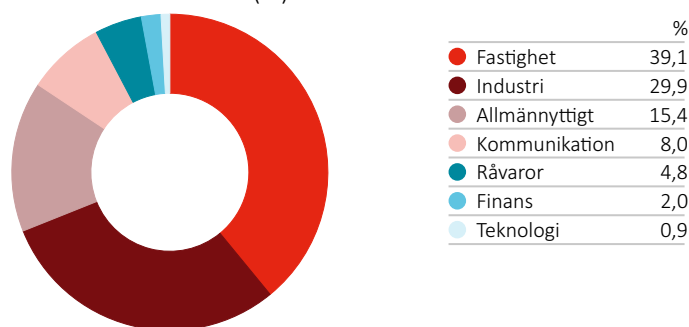
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Swisscom AG	2,1	-7,9	-0,2
MTR Corp Ltd	0,9	-10,1	-0,1
Equity Residential	2,0	-3,7	-0,1
Waste Management Inc	2,0	-2,0	0,0
Boston Properties Inc	1,9	-0,3	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

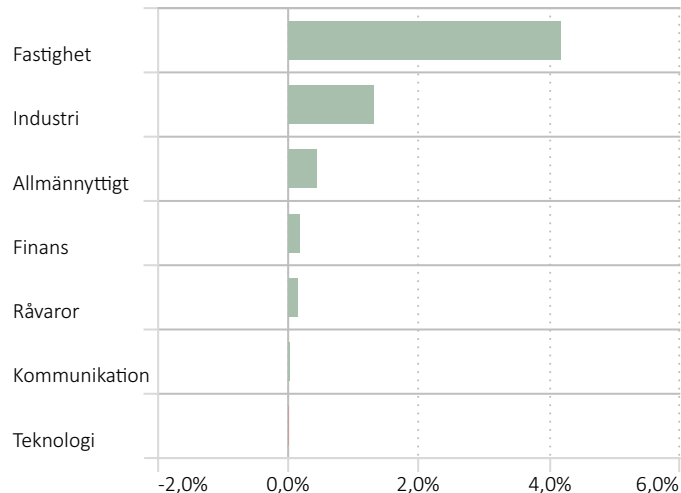
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



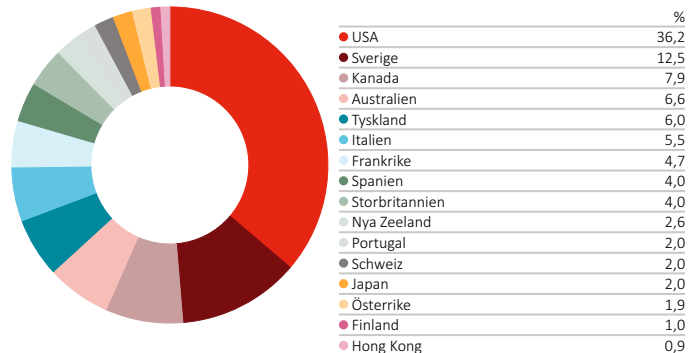
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 86 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.