

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	141
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	43
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	101,73

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	3,3	-1,5
Sedan start	1,7	-3,5

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	3,3	1,7

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

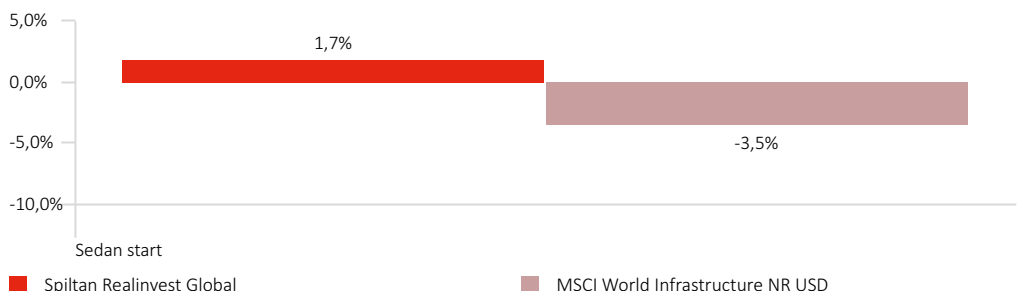
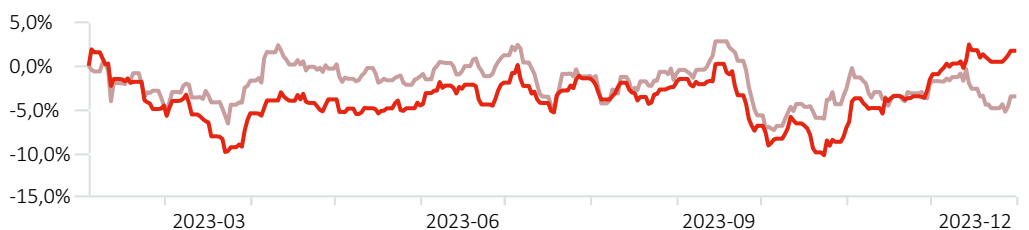
Spiltan Realinvest Global hade en stark avslutning på året och steg med 3,3% i december, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som sjönk med -1,5%. Samtliga tre investeringsben hade en positiv utveckling under månaden där fastighetsdelen bidrog mest med 2,8% följt av infrastruktur med 0,3% och skogsdelen med 0,2%. Vi har sett en fortsatt ganska kraftig nedgång av marknadsräntorna i såväl Europa som USA, vilket har gynnat framförallt fastighetsbolagen.

I bidragstoppen den här månaden hittar vi nästan enbart fastighetsbolag, där Sagax, Boston Properties och Prologis bidrog mest till avkastningen. Sagax fortsatte upp under månaden och har nu stigit med nästan 40% under årets sista två månader. Det amerikanska fastighetsbolaget Boston Properties är helt och hållet fokuserat på kontorsfastigheter, där stora delar av beståndet ligger i de centrala affärsdistrikten i Boston, New York och San Francisco. Boston Properties har haft en stabil utveckling under året, där bolaget har kunnat parera högre räntekostnader genom högre hyresintäkter.

Efter att ha gått väldigt starkt under november månad, sjönk Crown Castle tillbaka något under december och var det innehav som gav lägst bidrag. Verbund och Verizon var de två övriga innehaven som bidrog minst till avkastningen under månaden.

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)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Transurban Group	4,1
Hydro One Ltd	4,1
Terna SpA	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
American Tower Corp	4,0
Union Pacific Corp	4,0
Crown Castle Inc	3,9
AB Sagax Class B	3,0
Vonovia SE	3,0
Goodman Group	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

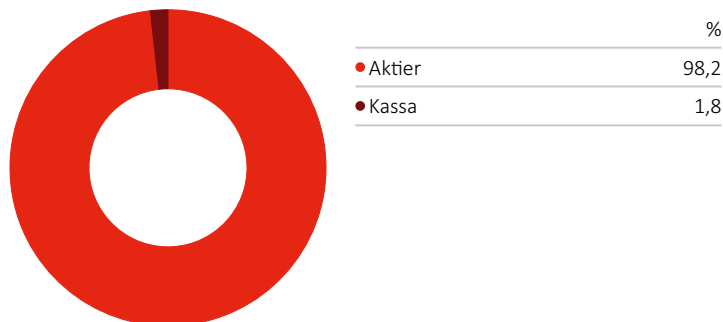
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AB Sagax Class B	3,1	16,6	0,5
Boston Properties Inc	2,1	20,2	0,4
Prologis Inc	2,5	12,3	0,3
Public Storage	2,0	14,6	0,3
Transurban Group	4,0	7,0	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

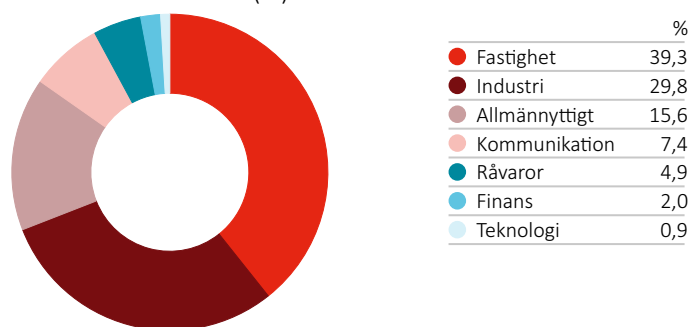
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	4,3	-4,3	-0,2
Verbund AG Class A	1,9	-6,5	-0,1
Verizon Communications Inc	2,0	-5,4	-0,1
Veolia Environnement SA	2,6	-3,8	-0,1
Holmen AB Class B	1,9	-3,2	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

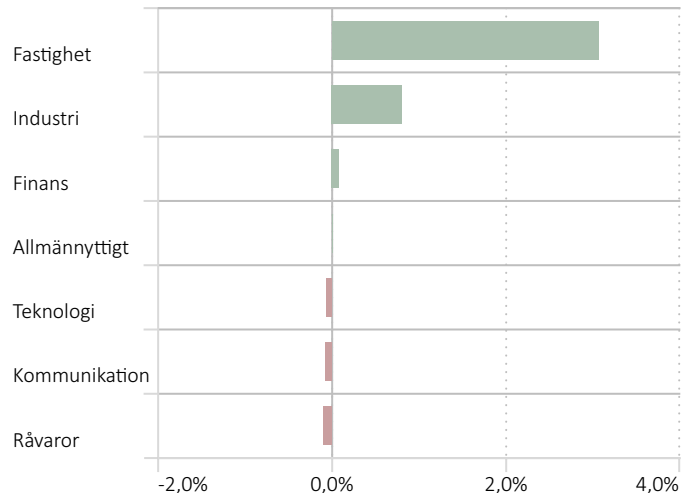
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



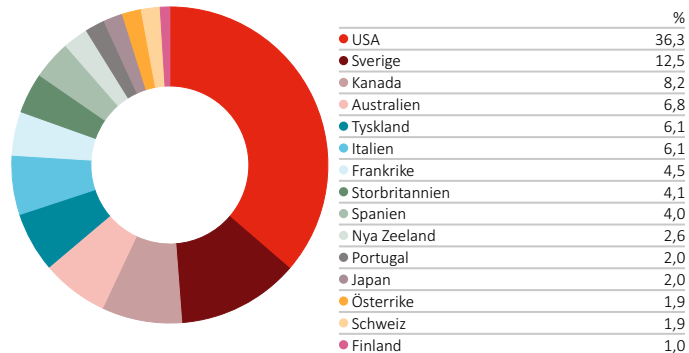
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 91 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.