

FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	140
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	101,66

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,1	2,3
Sedan start	1,7	-1,2

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
2024	-0,1												-0,1
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

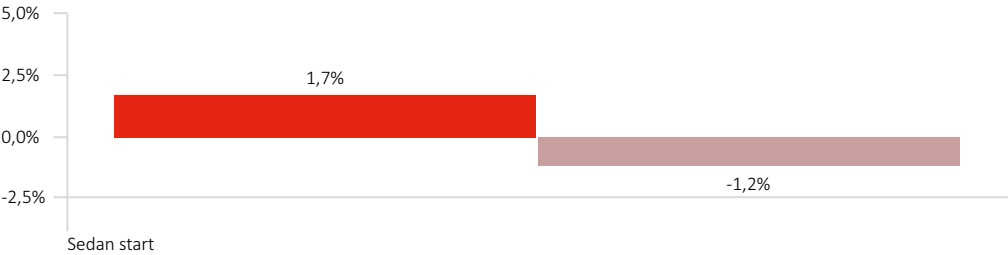
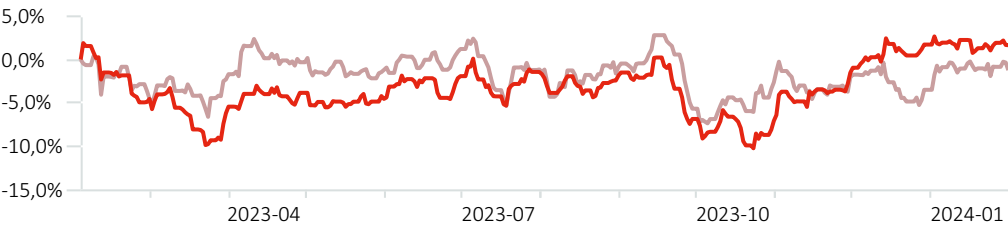
Under januari utvecklades Spiltan Realinvest Global med -0,1%, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som steg med 2,3%. Skillnaden i avkastning beror till största delen på att de förväntade räntesänkningarna under början av 2024 har förskjutits framåt vilket medfört att räntekänsliga bolag inom fastighet har påverkats negativt. Däremot har fondens infrastrukturen bidragit positivt, vilket visar på att fondens struktur skapar stabilitet. Infrastrukturen bidrog positivt med 0,8% medan fastighetsdelen utvecklades -0,5% och skogsdelen -0,4%.

Under januari har rapportperioden börjat, där vi ser att bolagen initialt har levererat stabila rapporter. Ett exempel är Verizon Communications som är ett av USA:s största telekombolag. Deras rapport var över förväntningarna där bolaget adderade nya kunder samt flaggade för lägre investeringar, vilket kommer förbättra kassaflödet under 2024.

Efter att ha gått väldigt starkt under november och december sjönk Sagax tillbaka under januari och var ett av bolagen som påverkade mest negativt under månaden då bolaget påverkades negativt av den makroekonomiska oron kring räntesänkningarna.

Vi ligger fast i vår investeringsfilosofi samt i fördelningen om 65% infrastruktur, 25% fastigheter och 10% skog, där vi kommer löpande 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
Hydro One Ltd	4,1
Transurban Group	4,0
Terna SpA	4,0
Union Pacific Corp	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
American Tower Corp	3,9
Crown Castle Inc	3,8
Vonovia SE	3,1
AB Sagax Class B	3,1
Goodman Group	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

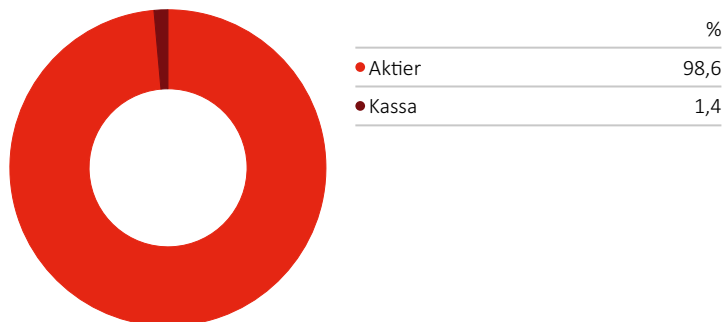
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Verizon Communications Inc	2,0	17,1	0,3
Terna SpA	4,0	4,5	0,2
Veolia Environnement SA	2,4	6,9	0,2
Ferrovial SE	1,9	8,1	0,2
Waste Management Inc	2,5	6,3	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

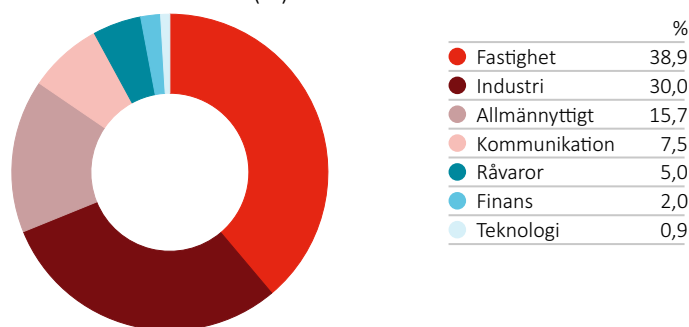
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
American Tower Corp	4,0	-7,1	-0,3
AB Sagax Class B	3,0	-8,3	-0,3
Verbund AG Class A	1,9	-9,3	-0,2
EDP - Energias de Portugal SA	2,0	-8,3	-0,2
Crown Castle Inc	3,9	-3,7	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



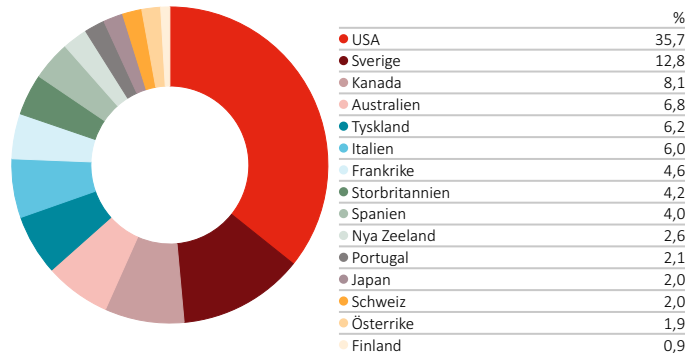
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 93 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.