

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	45
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	107,93
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,0%
Koldioxidintensitet	18,3 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	-2,4	4,1
Hittills i år	6,1	28,1
1 år	16,1	27,0
Sedan start	7,9	23,6
Snitt per år (sedan start)	4,5	12,9

RISKMÅTT

	1 år
Alpha	1,3
Beta	0,5
Tracking Error	11,6
Information Ratio	-1,5
Standardavvikelse	11,7
Sharpekvot	1,4

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	-0,1	1,9	-2,4			6,1
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

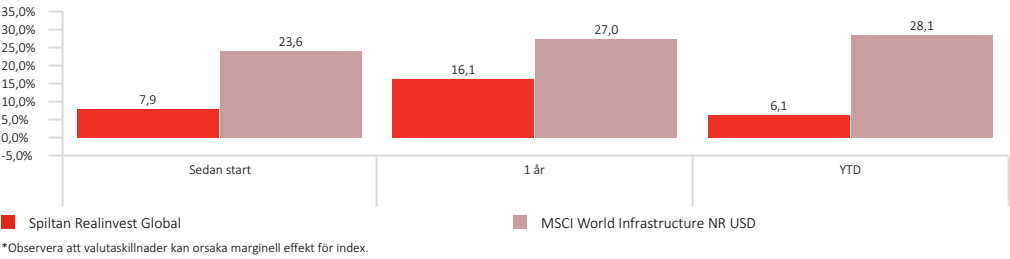
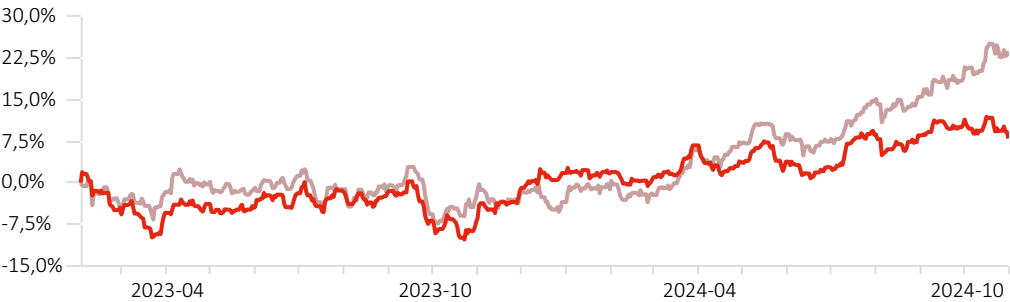
Spiltan Realinvest Global backade med 2,4% under oktober vilket var lägre än fondens jämförelseindex som steg med 4,1%. Under månaden bidrog alla tre segmenten i fonden negativt, där infrastrukturen stod för -0,9%, fastigheter för -1,2% och skogsdelen för -0,3%. Under månaden har rapportssäsongen börjat där vi sett att innehavsbolagen generellt levererat stabila rapporter.

Ett bolag som rapporterade och utvecklades negativt under månaden var fastighetsbolaget Sagax. Marknadsräntorna både i Sverige och globalt har under månaden stigit vilket medfört negativ utveckling för fastighetsbolag generellt. Bolaget levererade dock en bra rapport med hyresintäkter som ökade med 16% och ett förvaltningsresultat per aktie som ökade 12%. Vi gör bedömningen att bolaget kommer fortsatt kunna växa och öka förvaltningsresultatet vilket gör att vi långsiktigt tror att bolaget kommer ha en god utveckling. Ett bolag som rapporterade och bidrog mest positivt under månaden var avfallshanteringsbolaget Waste Management. Bolaget levererade en bra rapport med stigande intäkter och en vinst som ökade med närmare 15%. Långsiktigt gynnas bolaget av rådande hållbarhetstrender då en viktig faktor blir att sortera och hantera avfall på ett korrekt sätt där vi ser att efterfrågan och behovet av Waste Managements tjänster kommer fortsätta att öka.

Under månaden köptes även ett nytt bolag in till fonden, det svenska fastighetsbolaget Wihlborgs. Bolaget äger kommersiella fastigheter i Öresundsregionen med fokus på städerna Malmö, Helsingborg, Lund och Köpenhamn. Wihlborgs har en god marknadsposition i en växande storstadsregion och kompletterar våra svenska fastighetsbolag i fonden på ett fint sätt. Under månaden fortsatte vi också att öka innehavet i Brambles som vi tog in i september i fonden.

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

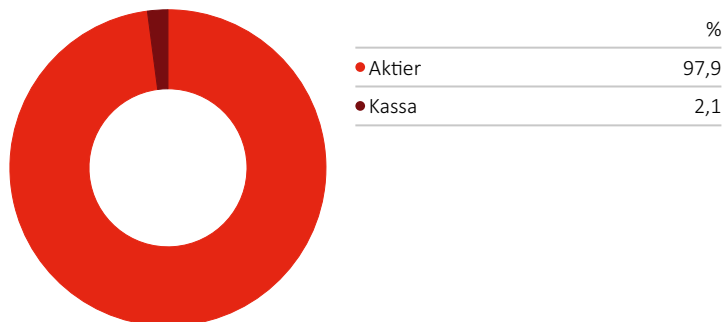
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Waste Management Inc	2,5	9,8	0,2
BXP Inc	2,0	5,7	0,1
Aena SME SA	2,0	5,5	0,1
Republic Services Inc	2,5	4,4	0,1
Deutsche Boerse AG	2,0	4,1	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

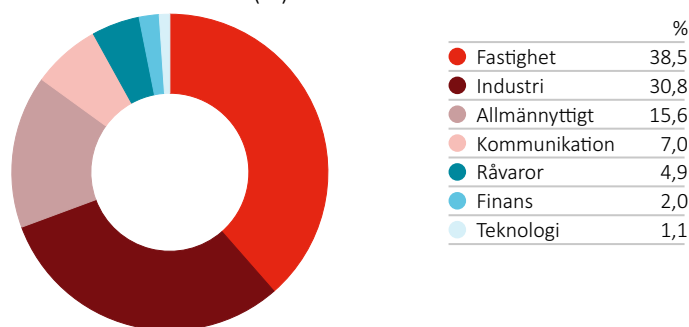
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AB Sagax Class B	3,0	-11,9	-0,4
Castellum AB	2,0	-10,7	-0,2
EDP SA	2,0	-9,6	-0,2
Segro PLC	2,0	-9,1	-0,2
Crown Castle Inc	4,0	-4,4	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

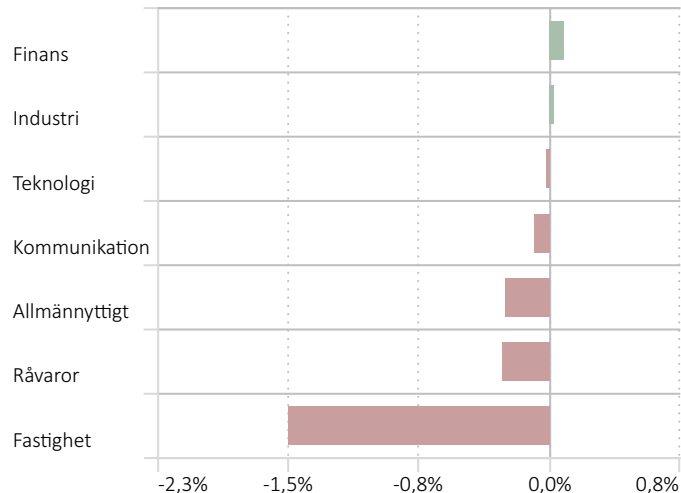
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



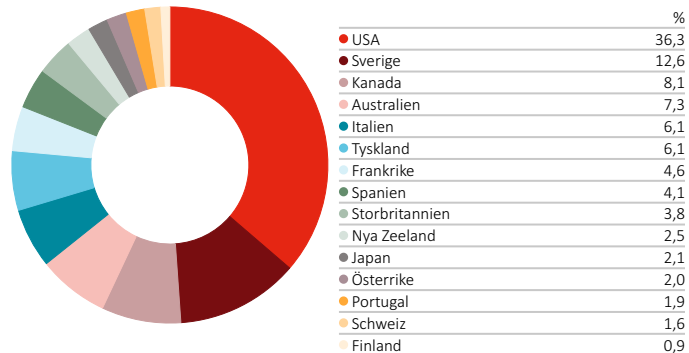
SEKTORFÖRDELNING (%)



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.