

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	46
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Risiklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	110,46
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	11,5%
Koldioxidintensitet	18,2 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	2,3	5,2
Hittills i år	8,6	34,7
1 år	12,2	32,8
Sedan start	10,5	30,1
Snitt per år (sedan start)	5,6	15,5

RISKMÅTT

	1 år
Alpha	-3,7
Beta	0,5
Tracking Error	11,6
Information Ratio	-2,8
Standardavvikelse	11,2
Sharpekvot	1,1

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	2,3		8,6
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 förvaltd 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.

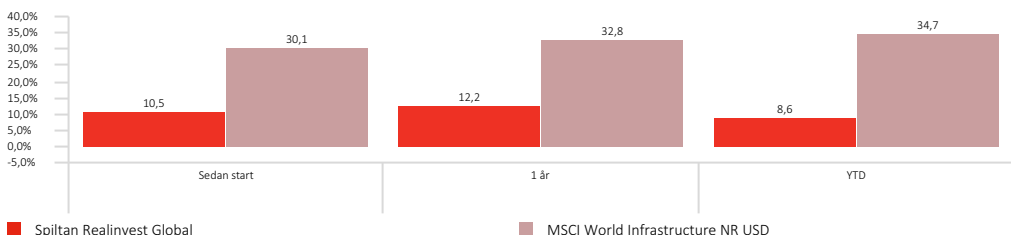
FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Realinvest Global steg med 2,3% under november, att jämföra med fondens jämförelseindex som steg med 5,2%. Under månaden bidrog samtliga tre segment i fonden positivt där infrastrukturen bidrog mest med +1,6% medan fastighetsdelen och skogsdelen bidrog +0,6% respektive +0,1%. Under november har marknads fokus legat på det amerikanska presidentvalet, vilket har bidragit till volatilitet på både aktie och räntemarknaden.

Under månaden bidrog Union Pacific, Republic Services och Canadian National Railway mest positivt till fondens avkastning. Republic Services levererade i slutet av oktober en bra rapport med en omsättning som steg med 7% och en vinst per aktie som ökade med 18% från föregående år. Bolaget är ett av de ledande avfallshanteringsbolagen i USA och gynnas långsiktigt av hållbarhetstrender, där sortering och hantering av avfall blir allt viktigare. Ett bolag som utvecklades negativt under månaden var den portugisiska elproducenten EDP. Bolaget har ett fokus på förnybar energi inom primärt vind och vattenkraft men äger också elnätstillgångar. Långsiktigt tror vi på att bolag likt EDP kommer att gynnas av elektrifieringstrenden där både elproduktion och elnät kommer att behövas byggas ut till följd av den ökande elanvändningen. Under månaden fortsatte vi att utöka innehavet i Wihlborgs som vi tog in i fonden i oktober.

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
Terna SpA	4,0
Transurban Group	4,0
American Tower Corp	4,0
Crown Castle Inc	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
Union Pacific Corp	3,9
Hydro One Ltd	3,8
Vonovia SE	3,0
AB Sagax Class B	2,9
Prologis Inc	2,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

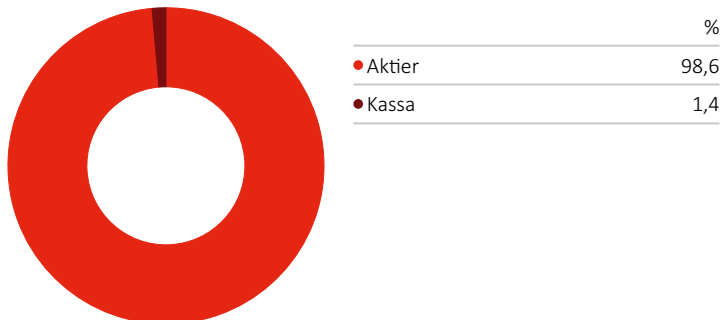
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Republic Services Inc	2,5	12,5	0,3
Union Pacific Corp	4,1	7,6	0,3
Canadian National Railway Co	3,9	5,6	0,2
Equity Residential	2,0	11,2	0,2
Waste Management Inc	2,5	7,9	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

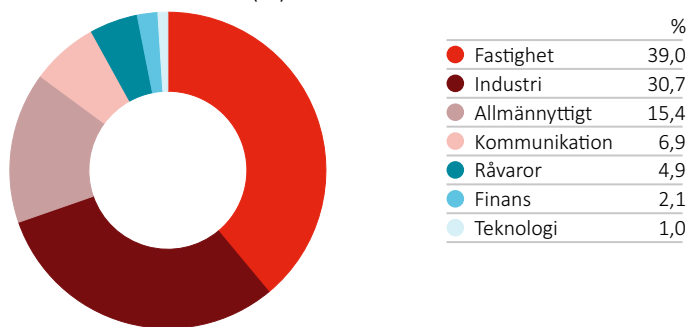
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Veolia Environnement SA	2,5	-6,2	-0,2
AB Sagax Class B	2,9	-5,2	-0,2
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2,0	-6,5	-0,1
EDP SA	1,9	-5,9	-0,1
Stora Enso Oyj Class R	0,9	-10,7	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

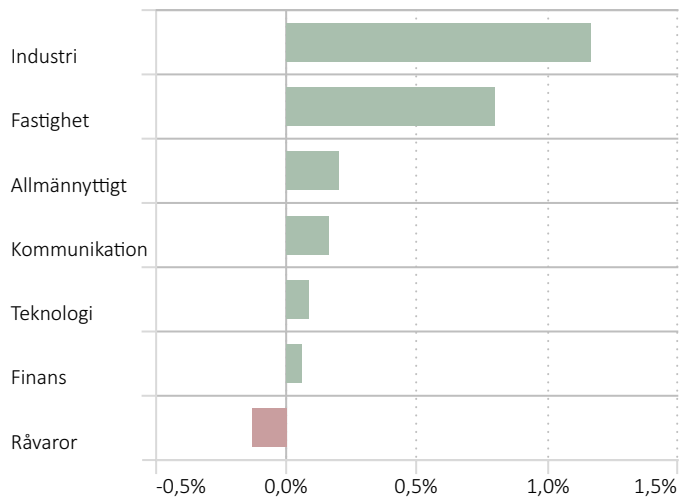
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



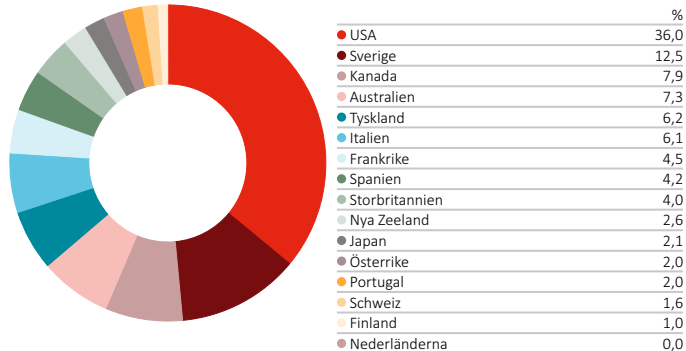
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 förvaltad 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.