

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
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	108,24
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	35,3%
Koldioxidintensitet	18,6 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	3,7	2,8
Hittills i år	3,7	2,8
1 år	6,5	28,3
Sedan start	8,2	26,7
Snitt per år (sedan start)	4,0	12,6

RISKÅTT

Alpha	-8,7
Beta	0,5
Tracking Error	11,0
Information Ratio	-3,1
Standardavvikelse	11,9
Sharpekvot	0,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFT (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	3,7												3,7
2024	-0,1	-1,1	6,1	-2,8	0,1	-1,0	5,6	-0,1	1,9	-2,4	2,3	-5,5	2,6
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

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.

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.

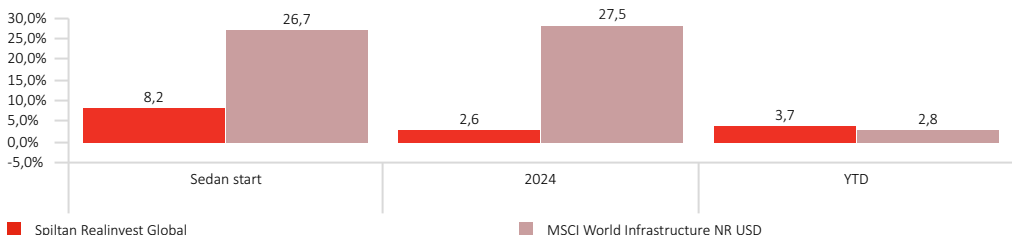
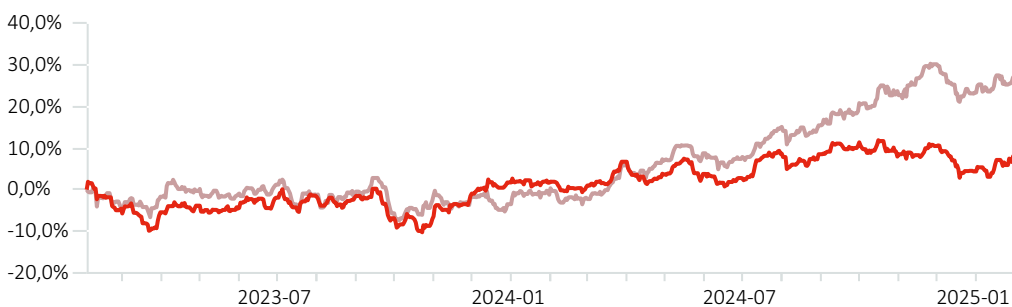
FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Realinvest Global steg med 3,7% under januari, vilket var något bättre än fondens jämförelseindex som steg med 2,8%. Samtliga tre delar i fonden bidrog positivt, där infrastrukturen bidrog med 2,1%, fastigheter med 1,0% och skogsdelen med 0,6%. Under månaden har rapporterna för det fjärde kvartalet börjat komma in där vi generellt sett stabila rapporter.

Järnvägsbolaget Union Pacific var det bolag som bidrog mest positivt till fondens avkastning under månaden. Bolaget lämnade en stabil kvartalsrapport med ett rörelseresultat som steg med 7% under kvartalet samt upprepade sin treårsplan där bolaget signalerar för att öka vinst per aktie med höga ensiffriga tal till låga tvåsiffriga tal. Union Pacific har en stark marknadsposition inom järnvägstransport i västra USA och vi ser fortsatt goda möjligheter för bolaget att leverera goda resultat. Under månaden tog vi även in ett nytt innehav i fonden, det amerikanska avfallshandlingsbolaget Clean Harbors. Bolaget är den största aktören i Nordamerika inom hantering av miljöfarligt avfall men hanterar även många andra typer av avfall, däribland industriavfall och icke farligt avfall. Långsiktigt bedömer vi att bolaget gynnas av rådande hållbarhetstrender där hantering och sortering av både icke farligt samt farligt avfall ökar och där ser vi att efterfrågan på Clean Harbors produkter och tjänster kommer att öka. Vi fortsatte också att vika upp innehavet i Brambles och minskade innehaven i Verizon och Tele2.

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
Terna SpA	4,1
Canadian National Railway Co	4,0
Hydro One Ltd	4,0
Union Pacific Corp	3,9
American Tower Corp	3,9
Crown Castle Inc	3,9
Transurban Group	3,7
Vonovia SE	3,0
AB Sagax Class B	3,0
Goodman Group	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

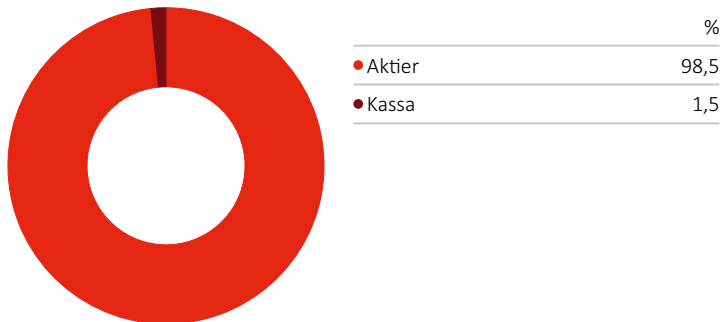
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Union Pacific Corp	4,1	8,8	0,4
Prologis Inc	2,5	12,9	0,3
Tele2 AB Class B	2,0	12,9	0,3
AB Sagax Class B	3,0	8,0	0,2
Waste Management Inc	2,4	9,3	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

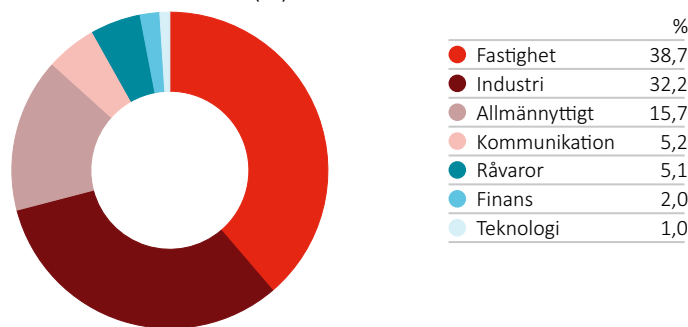
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	3,8	-1,5	-0,1
BXP Inc	1,9	-1,6	0,0
EDP SA	1,9	-1,3	0,0
Central Japan Railway Co	2,0	-1,0	0,0
Fraport AG	1,0	-1,2	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

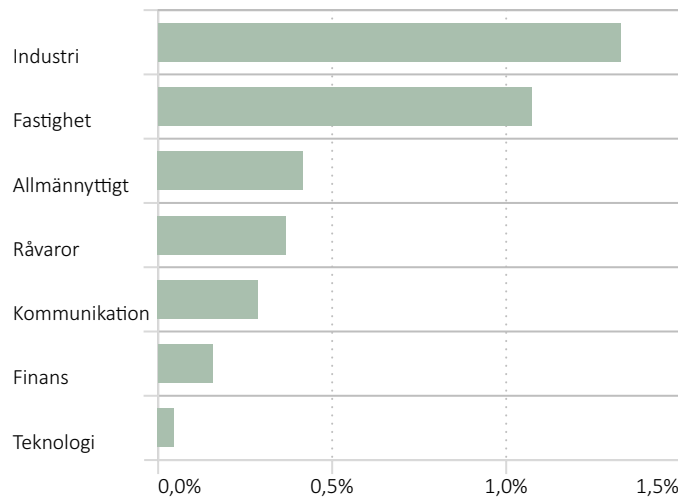
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



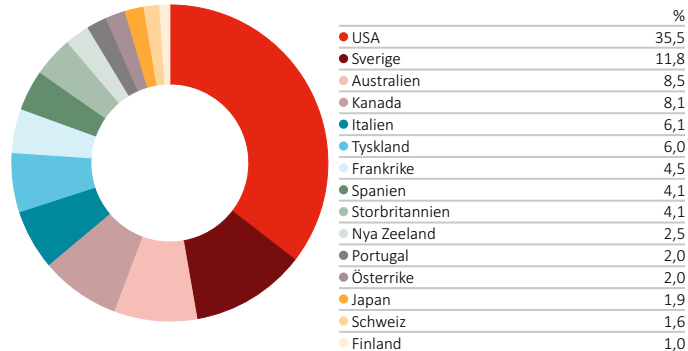
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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.