

## FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund  
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

## FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	142
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	43
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	108,50
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,6%
Koldioxidintensitet	18,4 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	-0,1	0,5
Hittills i år	6,7	19,6
1 år	10,6	16,4
Sedan start	8,5	15,4
Snitt per år (sedan start)	5,3	9,5

## RISKMÅTT

Alpha	0,1
Beta	0,6
Tracking Error	11,9
Information Ratio	-0,8
Standardavvikelse	12,8
Sharpekvot	0,8

## 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					6,7
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](http://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.

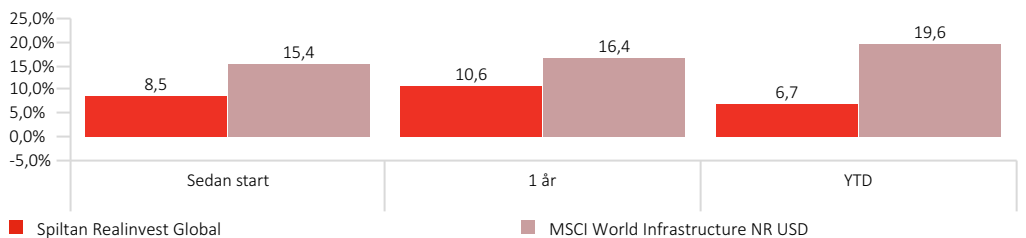
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti backade Spiltan Realinvest Global med 0,1%, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som var upp med 0,5%. Infrastrukturs- och skogsdelen bidrog negativt med 0,2% respektive 0,3% medan fastighetsdelen bidrog positivt med 0,4%. Det har varit fortsatt fokus på makrohändelser där svaga arbetsmarknadssiffror i USA bidrog till en nedgång på marknaden i början av månaden men som successivt återhämtade sig under slutet av månaden.

Under månaden bidrog Public Storage, Vonovia och Hydro One mest positivt till avkastningen i fonden. Hydro One är ett kanadensiskt elnätbolag som äger elnät i Ontario, vilket är den folkrikaste delstaten i Kanada. Bolaget levererade under månaden en stabil rapport där omsättningen ökade med 9% och vinsten med 11%. Detta är i linje med vår uppfattning att bolag likt Hydro One kommer att gynnas långsiktigt av elektrifieringstrenden, där elnäten kommer att behövas byggas ut för att möta en ökad efterfrågan på elektricitet. Ett bolag som utvecklades negativt under månaden var nyzeeländska telekombolaget Spark vars kvartalsrapport kom in under marknadens förväntningar. Då Spark har en ledande marknadsposition på den nyzeeländska marknaden och en stabil underliggande verksamhet valde vi att ta vara på kursrörelserna och köpte i aktien.

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	4,1
Terna SpA	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
American Tower Corp	3,9
Transurban Group	3,9
Crown Castle Inc	3,9
Vonovia SE	2,9
AB Sagax Class B	2,8
Goodman Group	2,5

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

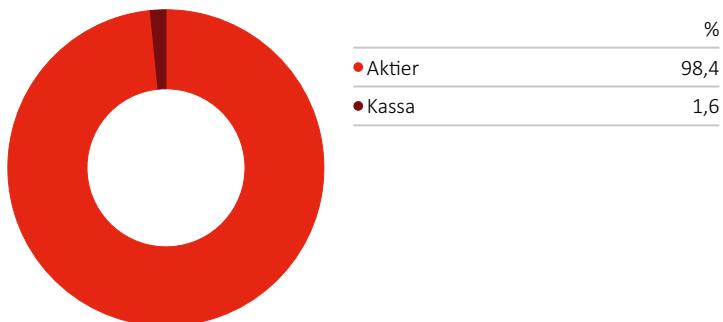
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Public Storage	2,0	11,0	0,2
Vonovia SE	2,9	7,3	0,2
Hydro One Ltd	4,1	3,7	0,2
Transurban Group	4,1	3,4	0,1
Tele2 AB Class B	2,0	5,7	0,1

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

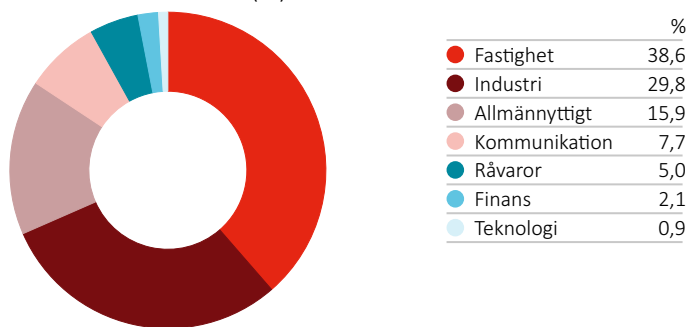
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Spark New Zealand Ltd	1,4	-16,4	-0,2
Weyerhaeuser Co	2,0	-7,7	-0,2
Goodman Group	2,4	-5,5	-0,1
Central Japan Railway Co	2,1	-5,9	-0,1
Segro PLC	2,0	-6,0	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

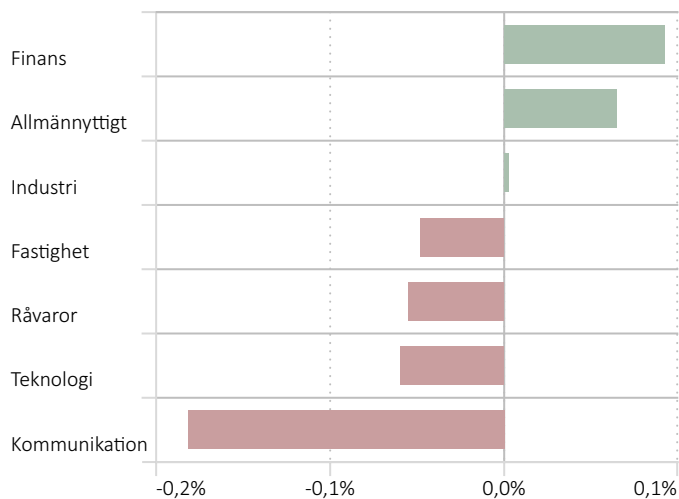
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



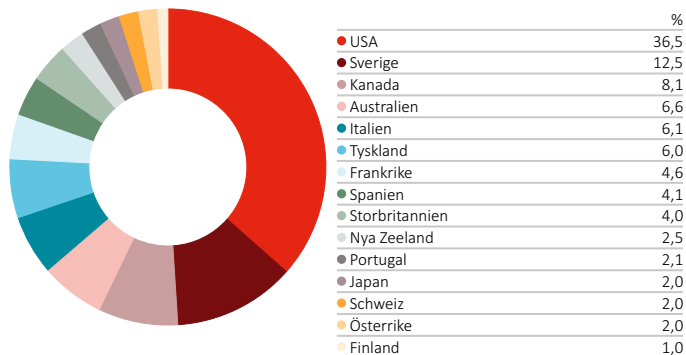
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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](http://www.spiltanfonder.se).