

## FÖRVALTARE



Erika Madebrink och Oskar Berglund  
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

## FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	144
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	44
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	110,53
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	12,5%
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	1,9	2,9
Hittills i år	8,7	23,1
1 år	18,6	25,9
Sedan start	10,5	18,8
Snitt per år (sedan start)	6,2	10,9

## RISKMÅTT

	1 år
Alpha	3,5
Beta	0,5
Tracking Error	11,7
Information Ratio	-1,0
Standardavvikelse	12,1
Sharpekvot	1,7

## 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				8,7
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

## 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

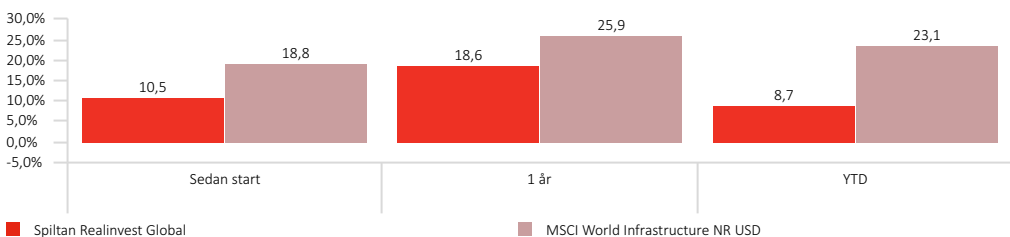
Spiltan Realinvest Global steg med 1,9% under september, att jämföra med fondens jämförelseindex som steg med 2,9%. Under månaden bidrog alla tre segmenten i fonden positivt, där infrastrukturen bidrog med +0,4%, fastigheter med +1,1% och skogsdelen med +0,4. Marknaden har under början av hösten haft ett omväxlande fokus på dels den svagare konjunkturen, dels de räntesänkningar som genomförs globalt av allt fler centralbanker. I ljuset av detta har vi sett att många av våra fastighetsbolag gått väldigt starkt, då de har reagerat särskilt positivt på det något lägre ränteläget.

Ett av dessa fastighetsbolag var Goodman Group, som var upp mer än 10% under månaden och var det innehav som bidrog mest positivt i portföljen. Bolaget utvecklar och förvaltar logistikfastigheter över stora delar av världen och har haft en mycket stark utveckling under året, där vinst per aktie ökade med +15%. Goodman har många namnkunniga kunder så som Amazon och DHL och gynnas tydligt av e-handelstrenden.

Under månaden köptes även ett nytt bolag in till fonden, det australiensiska logistikbolaget Brambles. Bolaget hyr ut lastpallar till andra bolag som använder dessa vid transport av primärt dagligvaror. Brambles har haft en stabil finansiell utveckling över tid, med god lönsamhet, samtidigt som aktien är relativt måttligt värderad. Vi köpte därför in en mindre position i bolaget, som är ett fint komplement till portföljen inom transportsektorn.

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
Crown Castle Inc	4,0
Hydro One Ltd	4,0
Terna SpA	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
American Tower Corp	4,0
Union Pacific Corp	3,8
Transurban Group	3,8
AB Sagax Class B	3,0
Vonovia SE	3,0
Goodman Group	2,6

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

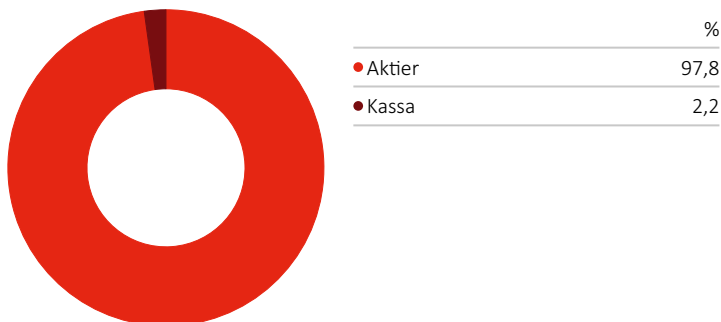
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Goodman Group	2,5	12,1	0,3
Crown Castle Inc	3,9	6,2	0,2
AB Sagax Class B	2,8	6,9	0,2
Weyerhaeuser Co	1,9	9,9	0,2
Aena SME SA	2,0	8,0	0,2

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

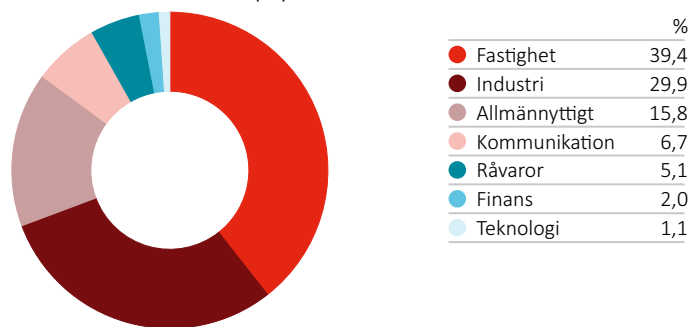
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Union Pacific Corp	4,1	-4,7	-0,2
Spark New Zealand Ltd	1,4	-11,5	-0,2
Republic Services Inc	2,5	-4,5	-0,1
Transurban Group	3,9	-1,9	-0,1
Verbund AG Class A	1,9	-3,6	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

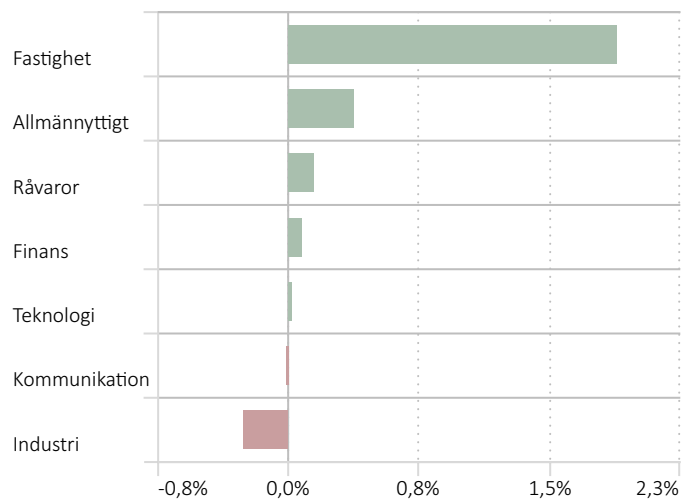
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



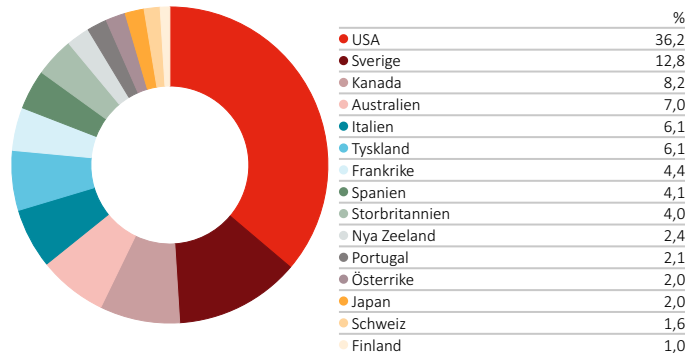
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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).