

Fonden kommer att fusioneras in i Spiltan Globalfond Investmentbolag den 29 september 2025

FÖRVALTARE



Oskar Berglund
Ansvariga förvaltare sedan start 2023

FONDFAKTA

Startdatum	2023-02-01
ISIN	SE0019353053
Fondförmögenhet (MSEK)	108
Förvaltare	Flera
Antal aktieinnehav	43
Jämförelseindex	MSCI Infra NR
Förvaltningsavgift	1,50
Total kostnad*	1,58%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	102,21
PPM-nr	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	34,1%
Koldioxidintensitet	12,7 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	-0,3
Hittills i år	-2,1	2,3
1 år	-5,8	9,2
Sedan start	2,2	26,1
Snitt per år (sedan start)	0,9	9,4

RISKMÅTT

	1 år	2 år
Alpha	-11,7	-5,8
Beta	0,5	0,5
Tracking Error	12,0	11,9
Information Ratio	-1,9	-1,4
Standardavvikelse	13,6	13,2
Sharpekvot	-0,8	-0,1

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.

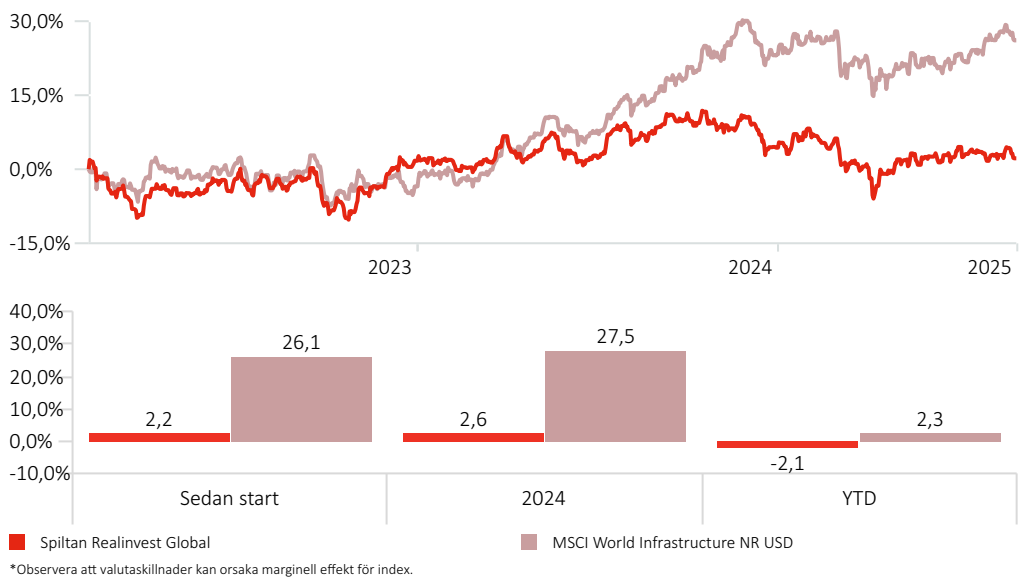
FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Realinvest Global var ned 0,1% under augusti, vilket var bättre än fondens jämförelseindex som backade med 0,3%. Fastighets- och skogsdelen bidrog båda positivt med 0,2% respektive 0,3% medan infrastrukturen påverkade avkastningen negativt med 0,6%. Månaden kännetecknades likt juni och juli av geopolitiska händelser och fortsatt geopolitisk osäkerhet.

Under månaden bidrog Central Japan Railway och Rayonier mest positivt till avkastningen i fonden. Central Japan Railway är ett japanskt järnvägsbolag som äger och trafikerar Shinkansen mellan Tokyo och Osaka, vilket är Japans största respektive tredje största stad. Bolaget kom med sin rapport i slutet av juli, den var över förväntan, vilket bidrog till en positiv utveckling under augusti. Det amerikanska skogsbolaget Rayonier levererade också en stabil rapport för det andra kvartalet, med ökad omsättning och resultat. Bolaget slutförde också avyttringen av sin verksamhet i Nya Zeeland under andra kvartalet, vilket skapade en reavinst om cirka 400 miljoner dollar. Av bolagen som påverkade fonden mest negativt under månaden hittar vi telekominfrastrukturbolaget Crown Castle. Bolaget var bland de bäst presterade under juli månad men hade det tuffare kursmässigt under augusti där bolaget bland annat annonserade ett VD-byte.

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)*



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFT (%)

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

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Terna SpA	4,1
Canadian National Railway Co	4,0
Transurban Group	3,9
Hydro One Ltd	3,9
American Tower Corp	3,8
Union Pacific Corp	3,8
Crown Castle Inc	3,8
Vonovia SE	3,0
AB Sagax Class B	2,8
Prologis Inc	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

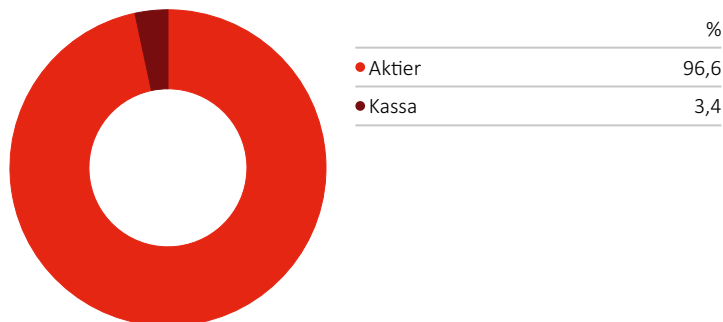
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Central Japan Railway Co	2,0	11,1	0,2
Rayonier Inc	2,0	9,3	0,2
Transurban Group	4,0	4,2	0,2
Brambles Ltd	2,0	7,0	0,1
BXP Inc	1,9	7,5	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

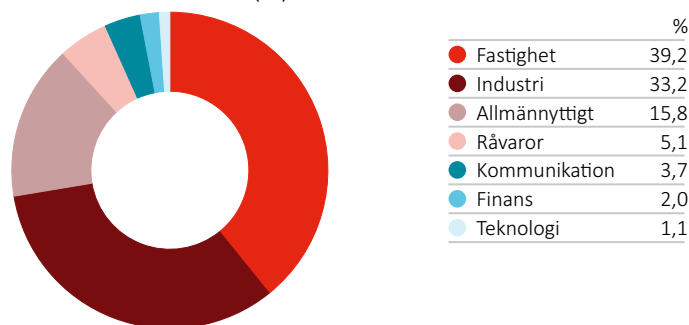
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Crown Castle Inc	3,9	-8,5	-0,3
American Tower Corp	3,8	-5,1	-0,2
Verbund AG Class A	2,0	-7,5	-0,2
Veolia Environnement SA	2,4	-5,8	-0,1
Vinci SA	1,9	-5,5	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

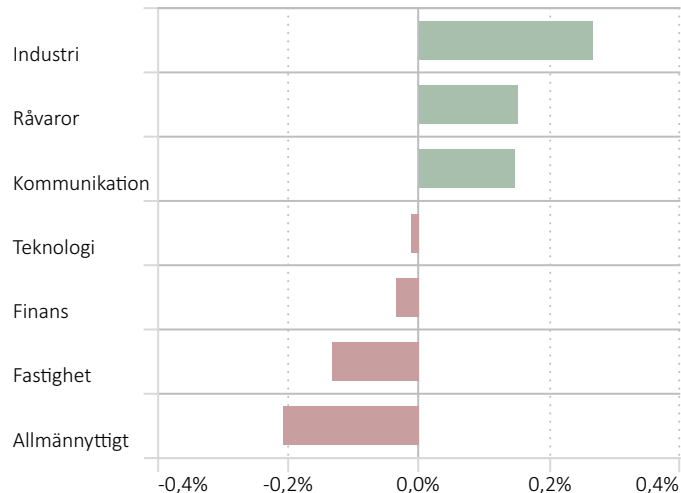
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



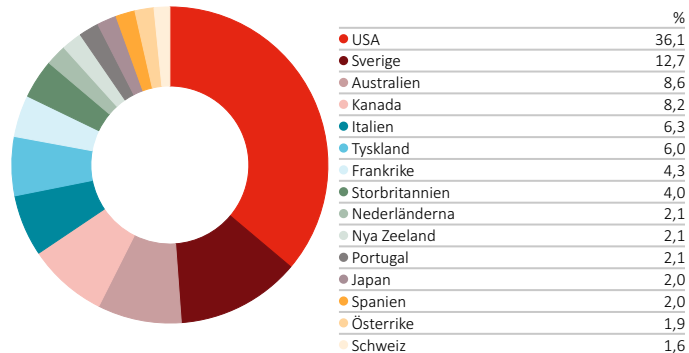
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

[Kundsupport](#)
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

[Johan Polixa](#)
Distribution
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 över 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.