

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Assisterande förvaltare sedan 2013

Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan start 2011

FONDFAKTA

Startdatum	2011-11-30
ISIN	SE0004297927
Bloomberg ticker	SPAKTIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	45 756
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	24
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,23%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	779,74
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	8,5%
Koldioxidintensitet	1,5 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.
**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Investmentbolag, förvaldat av Erik Brändström sedan start 2011, är en specialfond som i huvudsak placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag samt bolag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat. Fonden är ett alternativ till att investera i en traditionell svensk indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör fondens låga avgift på 0,2%.

Fondens största innehav utgörs av Investor, Industrivärden, Lundbergs, Kinnevik och Hexagon. Tillsammans ger det med innehav i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär en bred exponering mot Stockholmsbörsen.

Fonden investerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär och får därmed en inbyggd spridning på betydligt fler bolag då varje enskilt innehav äger en rad noterade och onoterade bolag där de utövar aktivt ägarskap. Totalt är fonden delägare i mer än 75 börsnoterade bolag främst indirekt men även genom direktägande. Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fått utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2012, 2013, 2015, 2017, 2019 och 2021.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Stökig börsmånad. Geopolitiska utmaningar, centralbankernas besked om att räntesänkningarna kan komma att skjutas framåt och spretiga bolagsrapporter fick kurserna att slå kraftigt. Även om vi under april var efter index är vi fortsatt före börsen i år. De innehav som under månaden bidrog mest positivt var AstraZeneca och Investor medan Indutrade efter rapport hade en tung avslutning på månaden. Så här långt i år är fonden med en uppgång på 10,2% klart före index. Även på 1, 3, 5 och 10 år samt från start har fonden utvecklat klart bättre än Stockholmsbörsen.

Över tid får vi del av värdeökningen i underliggande direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Lundbergs, Kinnevik, Indutrade och Lifco. För att framtidsäkra fonden har vi successivt kompletterat fonden med stora börsbolag av investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur som bidrar med både bredd och riskspridning. Bland dessa finns främst Hexagon, ett världsledande teknikkonglomerat, och läkemedelskonglomeratet AstraZeneca.

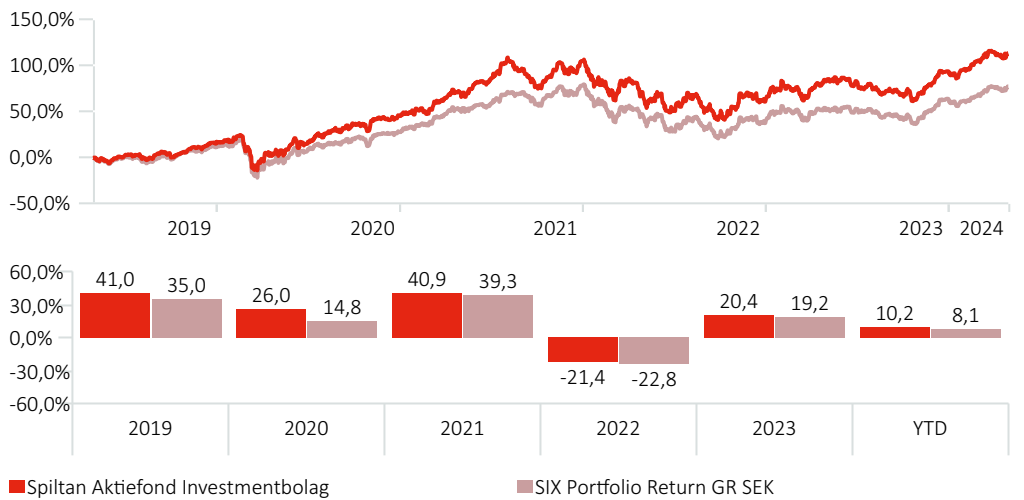
I takt med kapitalflöden i fonden och transaktioner i fondens bolag genomför vi löpande förändringar för att balansera portföljen. Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik är fortsatt, nu tillsammans med Hexagon, fondens större och tongivande innehav.

Osäkerheten i vår omvärld kvarstår och vi måste som alltid vara beredda på svängningar men över tid har vi grundförutsättningarna på plats för att få betalt, i form av värde- och kursutveckling, för det arbete som utförs av bolagen i fonden.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,6	0,3
Hittills i år	10,2	8,1
1 år	15,7	15,1
3 år	25,0	17,0
5 år	113,3	77,2
10 år	307,4	195,0
Sedan start	679,7	376,8
Snitt per år (3 år)	7,7	5,4
Snitt per år (5 år)	16,3	12,1
Snitt per år (sedan start)	18,0	13,4

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,3	3,9
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	6,0	6,4
Information Ratio	0,4	0,7
Standardavvikelse	21,4	20,3
Sharpekvot	0,4	0,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	0,9	4,8	4,8	-0,6									10,2
2023	7,4	0,9	-0,3	6,1	-0,5	-0,3	-2,1	-3,7	-2,0	-2,2	9,1	7,2	20,4
2022	-10,6	-5,2	4,9	-5,9	-1,5	-10,7	13,2	-10,2	-5,5	6,6	8,5	-3,8	-21,4
2021	1,1	0,7	10,4	4,6	5,6	1,8	10,2	-3,7	-8,6	5,3	2,7	6,3	40,9
2020	1,7	-8,7	-7,6	8,2	7,1	0,3	6,2	5,2	6,7	-5,8	11,6	0,7	26,0
2019	5,1	3,7	2,1	10,0	-6,0	7,0	2,0	0,1	2,3	0,4	5,5	3,5	41,0

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 AIF-förvaltaren använder sig av. Fonden är en specialfond enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	28,2
Industrivarden AB Class C	17,2
L E Lundbergföretagen AB Class B	7,5
Hexagon AB Class B	5,3
Kinnevik AB Class B	4,9
AstraZeneca PLC	4,8
Lifco AB Class B	4,3
Indutrade AB	4,0
XACT OMXS30 ESG ETF	3,9
Atlas Copco AB Class B	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AstraZeneca PLC	4,4	14,9	0,7
Investor AB Class B	27,8	1,4	0,4
Atlas Copco AB Class B	2,5	6,8	0,2
Essity AB Class B	2,1	8,0	0,2
XACT OMXS30 ESG ETF	4,1	2,5	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Indutrade AB	4,4	-10,7	-0,5
L E Lundbergföretagen AB Class B	7,7	-4,7	-0,4
Hexagon AB Class B	5,4	-6,6	-0,4
EQT AB Ordinary Shares	2,7	-10,7	-0,3
Industrivarden AB Class C	17,7	-0,9	-0,2

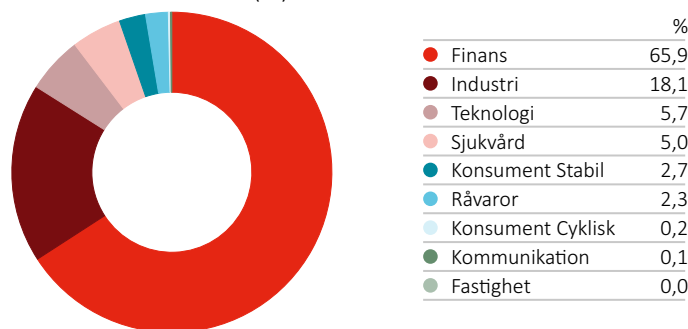
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

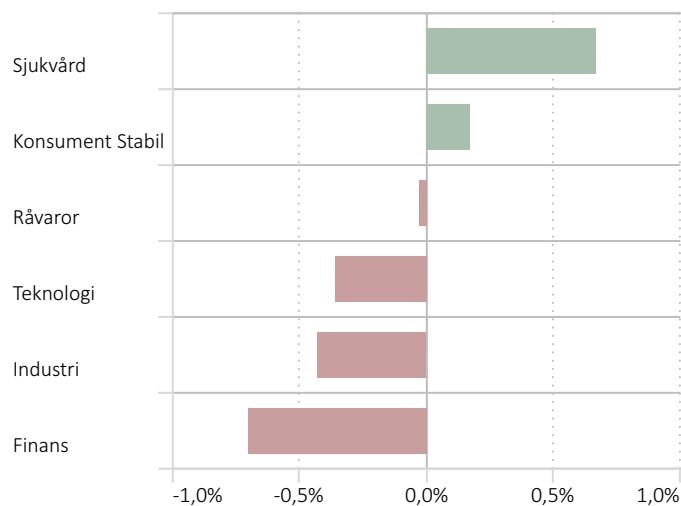


	%
• Aktier	98,5
• Kassa	1,5

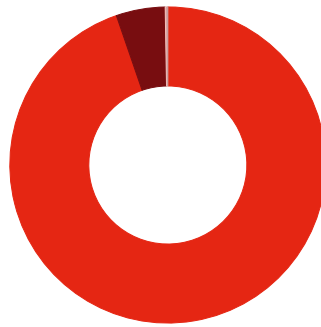
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	94,7
• Storbritannien	5,0
• Schweiz	0,2
• Finland	0,1

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 98 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 AIF-förvaltaren använder sig av. Fonden är en specialfond enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se.