

## 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)	47 719
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	27
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,23%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	801,46
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	8,4%
Koldioxidintensitet	1,5 tCO <sub>2</sub> e/MSEK

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

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,4	-1,5
Hittills i år	13,3	10,6
1 år	19,8	18,4
3 år	19,5	15,9
5 år	117,9	82,1
10 år	301,0	194,7
Sedan start	701,5	387,4
Snitt per år (3 år)	6,1	5,0
Snitt per år (5 år)	16,8	12,7
Snitt per år (sedan start)	18,0	13,4

## RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,2	3,8
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	5,8	6,4
Information Ratio	0,2	0,6
Standardavvikelse	21,2	19,9
Sharpekvot	0,3	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	3,2	-0,4							13,3
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](http://www.spiltanfonder.se).

## 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, Hexagon och Kinnevik. 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 direktäggande. Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fått utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2012, 2013, 2015, 2017, 2019 och 2021.

## FÖRVALTARKOMMENTAR

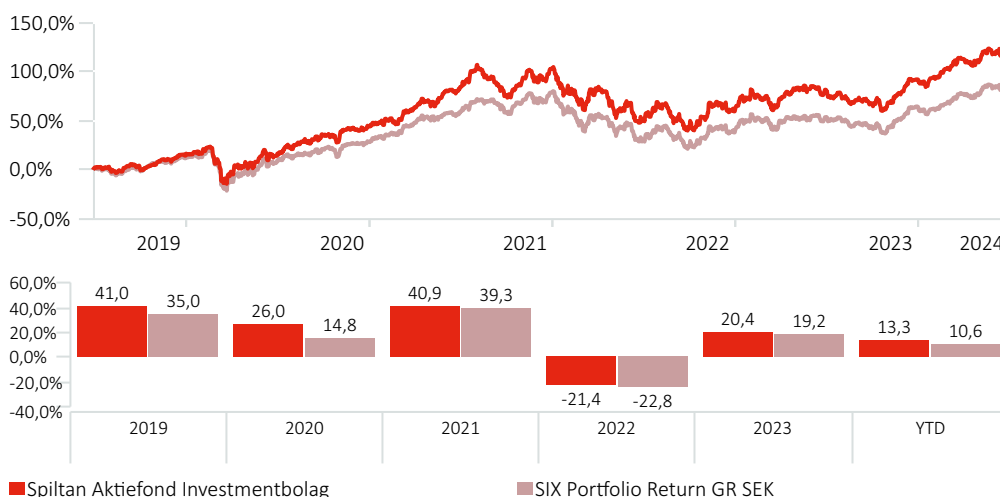
Stökig börsmånad. Under månaden har börsutvecklingen förutom av geopolitik främst påverkats av nyheter om inflationsutfall och påföljande spekulationer om när och hur mycket centralbankerna skall sänka räntan. Under juni var börsen ned men fonden klarade månaden bättre och så här långt i år är vi fortsatt före börsen. De större innehav som under månaden bidrog mest positivt var Investor, Lifco och Hexagon medan Kinnevik med sin portfölj av teknikbolag i tidig fas var ned. Hittills i år är fonden upp 13,3% vilket är klart före index. Även på 3, 5 och 10 år samt från start har fonden utvecklats 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, Indutrade, Lifco och Latour. För att framtidssäkra 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.

Fondens fyra största och tongivande innehav har sedan start 2011 utgjorts av Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik. I takt med att Kinneviks börsvärde minskat och att bolaget ändrat karaktär, inte minst nu senast genom en större kontantutdelning efter försäljningen av alla Kinneviks Tele2-aktier, har vi valt att låta Kinneviks portföljvikt minska. Därför är det teknikinriktade Hexagon som är i en senare fas nu större än Kinnevik i portföljen.

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 (5 ÅR)



## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	28,6
Industrivarden AB Class C	16,5
L E Lundbergforetagen AB Class B	7,4
Hexagon AB Class B	5,8
AstraZeneca PLC	4,4
Lifco AB Class B	4,4
Indutrade AB	4,2
XACT OMXS30 ESG ETF	3,8
Kinnevik AB Class B	3,5
Atlas Copco AB Class B	2,6

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	28,2	2,0	0,6
Hexagon AB Class B	5,5	3,9	0,2
Lifco AB Class B	4,2	4,8	0,2
Addtech AB Class B	1,2	6,2	0,1
AstraZeneca PLC	4,4	1,3	0,1

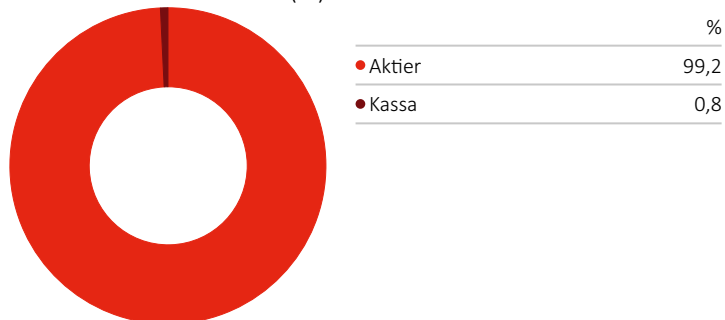
## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Kinnevik AB Class B**	4,9	-28,4	-1,4
Industrivarden AB Class C	17,0	-2,9	-0,5
L E Lundbergforetagen AB Class B	7,1	-1,7	-0,1
Ratos AB Class B	0,9	-9,3	-0,1
Svenska Cellulosa AB Class B	2,0	-2,7	-0,1

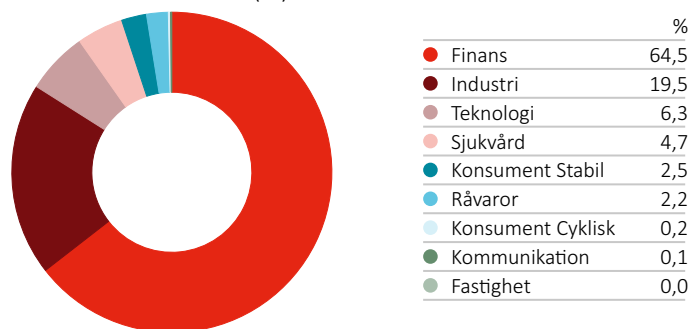
\*Vikt är per föregående månadsslut.

\*\*Exkl. kontantutdelning till fonden motsvarande 26,5% av Kinneviks börsvärde.

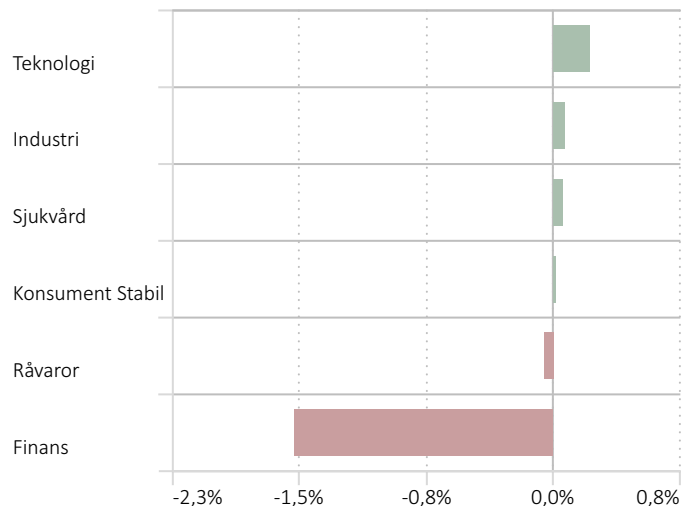
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



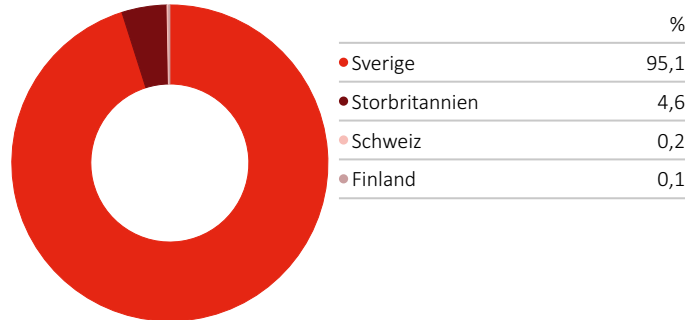
## SEKTÖRFÖRDELNING (%)



## SEKTÖRBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## KONTAKT

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

**Linus Owemyhr**  
Distribution  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: [linus.owemyhr@spiltanfonder.se](mailto:linus.owemyhr@spiltanfonder.se)

**Niklas Larsson**  
Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: [niklas.larsson@spiltanfonder.se](mailto:niklas.larsson@spiltanfonder.se)

**Mikael Eriksson**  
Distribution  
Tel: 08-545 905 50  
E-post: [mikael.eriksson@spiltanfonder.se](mailto:mikael.eriksson@spiltanfonder.se)

**Johan Polixa**  
Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: [johan.polixa@spiltanfonder.se](mailto: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 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 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](http://www.spiltanfonder.se).