

FÖRVALTARE



Erik Brändström  
Ansvarig förvaltare sedan start 2002

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015348
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 553
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	25
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,56%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 371,67
PPM-nr	339 184
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	22,0%
Koldioxidintensitet	1,5 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	1,4	0,0
Hittills i år	10,4	13,7
1 år	21,4	26,9
3 år	0,8	10,3
5 år	79,1	89,0
10 år	258,1	203,3
Sedan start	1 463,4	1 144,3
Snitt per år (3 år)	0,3	3,3
Snitt per år (5 år)	12,4	13,6
Snitt per år (sedan start)	13,5	12,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-2,8	-0,6
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	5,4	5,7
Information Ratio	-0,5	-0,2
Standardavvikelse	19,8	19,1
Sharpekvot	0,0	0,7

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-1,4	2,6	4,8	-0,7	2,8	-1,7	2,3	1,4					10,4
2023	6,6	0,9	1,7	4,5	-2,0	-1,0	-3,1	-3,3	-3,7	-1,8	8,0	7,7	14,3
2022	-13,1	-5,4	6,8	-3,9	-2,6	-10,3	12,0	-8,8	-7,3	4,5	7,5	-3,4	-24,2
2021	-0,3	2,3	6,8	4,3	3,2	1,6	10,8	1,4	-7,8	5,1	2,7	5,9	41,1
2020	1,6	-6,9	-10,7	9,4	9,1	0,4	5,3	3,8	3,1	-5,4	8,5	3,3	20,9
2019	5,4	6,2	1,2	8,0	-3,8	6,6	0,2	-0,4	0,4	2,3	3,0	3,7	37,2

RISIKINFORMATION: 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 Aktiefond Stabil är en aktivt förvaltd defensiv Sverigefond, förvaltd av Erik Brändström sedan start 2002, som innehåller noga utvalda bolag, investmentbolag och direktavkastande tillgångar för att över tiden uppnå en stabil avkastning. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

Fonden har en tredelad struktur med dels bolag noga utvalda utan särskild fokus på bransch eller storlek, dels investmentbolag samt en del direktavkastande tillgångar. Ungefärlig fördelning i nämnd ordning är 50 procent, 35 procent och 15 procent. Samtliga innehav väljs ut enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi som karaktäriseras av bolagsfokus, riskmedvetenhet och stabilitet. Aktieinnehaven är 25-30 stycken.

Spiltan Aktiefond Stabil har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Sverigefond" 2017, 2019, 2020 och 2021 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

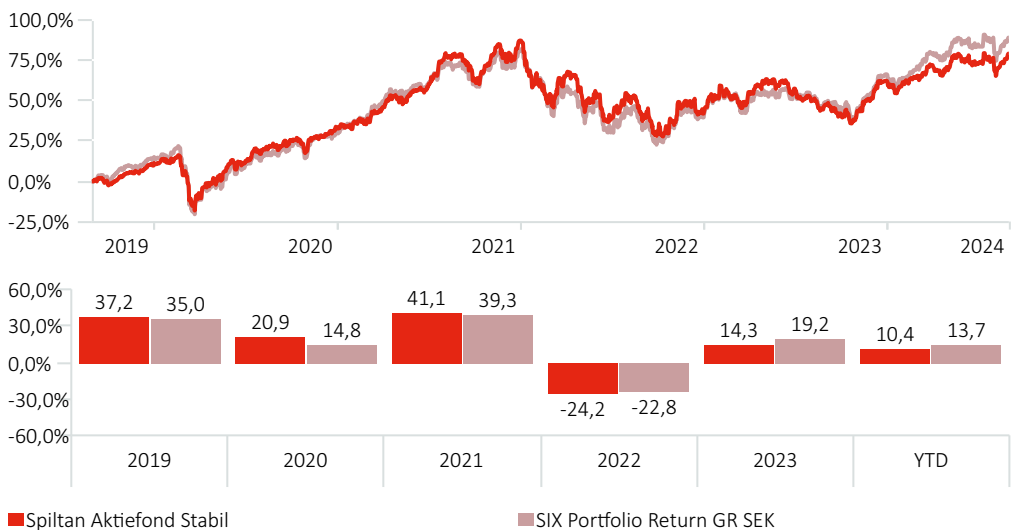
Stark fondmånad. Efter en svag start på augusti valde marknaden att tolka omvärldsdata mer positivt och tog även fasta på det positiva med genomförda och förväntade räntesänkningar.

Under augusti var fonden upp med 1,4% och därmed bättre än börsen som var oförändrad. De bolag som bidrog mest positivt under månaden var AstraZeneca, Lifco och Nibe medan främst ett kvalitetsbolag som Troax var ned. Trots att det fortsatt är centralbanker och geopolitik som dominerar nyhetsflödet så vet vi att vi är investerade i bolag med goda förutsättningar att skapa långsiktigt ägarvärde. Under året har investmentbolagsdelen gått bäst men månaden visade att det finns mer att hämta i vår portföljs alla tre delar. Så här långt i år är fonden upp med 10,4%.

Under månaden har jag balanserat portföljen på 50/35/15-nivån, köpt två nya bolag i form av ABB (kraft- och automationsteknik) och Addtech (global teknikhandelskoncern) samt fortsatt att skala av vikterna inom främst investmentbolagsdelen som gått starkt. Över tid är det viktigt att ha tålamod och orka hålla fokus på det som verkligen är viktigt för fonden, vilket är den underliggande långsiktiga utvecklingen i fondens bolag. Över tid avspeglar aktiekurserna värdeutvecklingen i våra bolag och det är den som i sin tur skapar avkastning i fonden.

Portföljkonstruktion, bolagsurval och förvaltningsmetodik har sedan start 2002 motsvarat målbilden, vilket gör att jag trots omvärldsläget ser fortsatt positivt på fondens förmåga att långsiktigt erbjuda en god riskjusterad avkastning. Strategin ligger fast.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class A	7,0
Beijer Ref AB Class B	6,3
L E Lundbergföretagen AB Class B	6,3
Atlas Copco AB Class A	5,9
AstraZeneca PLC	5,7
Assa Abloy AB Class B	5,4
Indutrade AB	4,5
Axfood AB	4,5
AAK AB	4,4
NIBE Industrier AB Class B	4,2

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

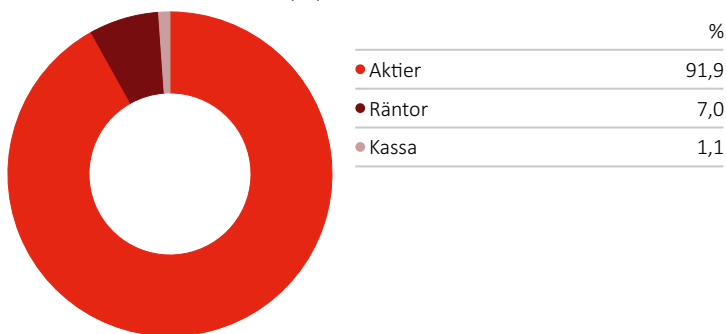
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AstraZeneca PLC	5,8	5,6	0,4
Lifco AB Class B	4,0	8,0	0,4
NIBE Industrier AB Class B	3,8	7,7	0,3
L E Lundbergföretagen AB Class B	6,2	4,1	0,3
Beijer Ref AB Class B	6,2	3,9	0,3

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Trox Group AB Class A	4,1	-8,8	-0,4
Fortnox AB	1,5	-11,5	-0,2
Hexagon AB Class B	4,2	-3,7	-0,2
Atlas Copco AB Class A	6,0	-2,3	-0,2
Svenska Cellulosa AB Class B	3,9	-2,1	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



## KONTAKT

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

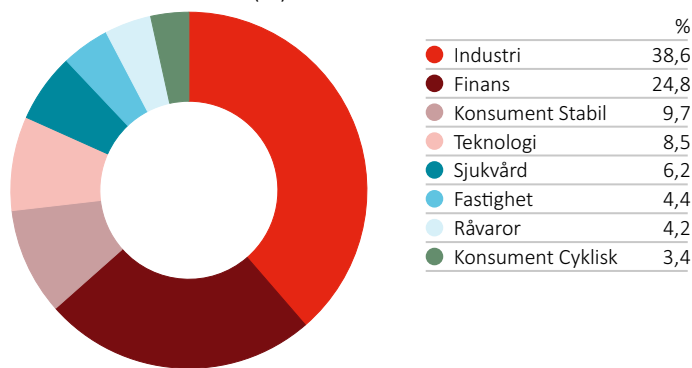
Linus Owemyhr  
Distribution  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

Niklas Larsson  
Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

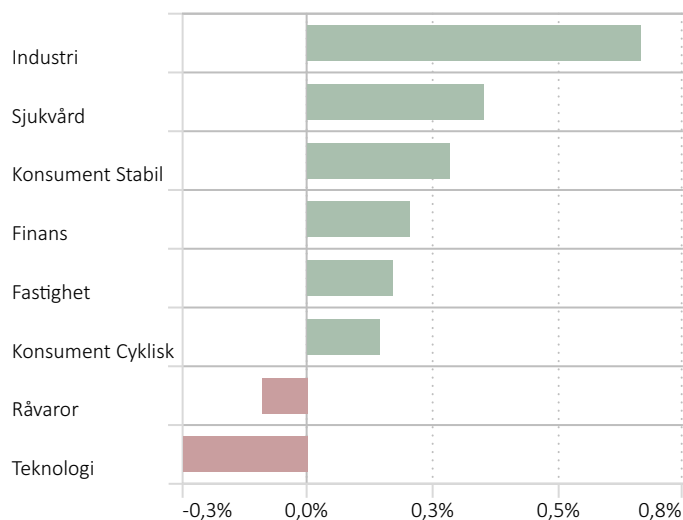
Mikael Eriksson  
Distribution  
Tel: 08-545 905 50  
E-post: mikael.eriksson@spiltanfonder.se

Johan Polixa  
Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

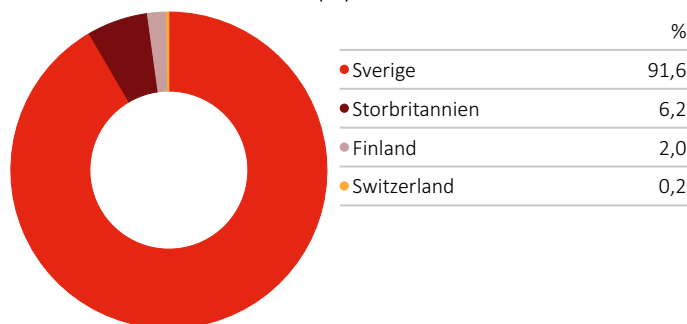
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## SEKTORBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## 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).