

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)	47 321
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	26
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,22%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	785,25
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	66,5%
Koldioxidintensitet	1,3 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	-1,5	-1,2
Hittills i år	11,0	8,6
1 år	11,0	8,6
3 år	5,0	-0,1
5 år	86,4	59,9
10 år	274,2	173,6
Sedan start	685,2	378,6
Snitt per år (3 år)	1,6	0,0
Snitt per år (5 år)	13,3	9,8
Snitt per år (sedan start)	17,1	12,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,8	3,2
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	4,9	6,0
Information Ratio	0,3	0,6
Standardavvikelse	19,5	20,1
Sharpekvot	0,1	0,7

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	3,7	0,7	1,3	-5,0	-1,0	-1,5	11,0
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

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).

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 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

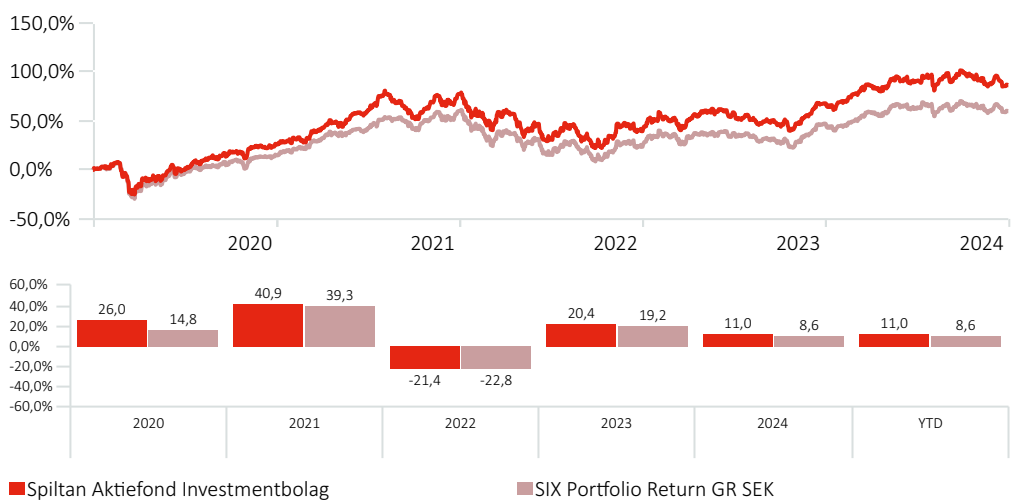
Svängigt i december. Efter en optimistisk inledning tappade Stockholmsbörsen successivt tempo i takt med att marknaden valde att fokusera på kvarstående konjunktur och geopolitiska utmaningar. Börsen och fonden avslutade månaden på minus men är båda upp på helåret. Störst bidrag under månaden fick vi av Hexagon som var upp med nära 14%. Däremot var våra två största innehav Investor och Industrivärden, liksom börsen, ned under december. På helåret är Investor upp med hela 27% och fondens bästa bidragsgivare följt av Industrivärden. Trots ett svängigt december är fonden upp med 11,0% på helåret, vilket är klart före börsens 8,6%. 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 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.

Fondens fyra största och tongivande innehav har från start 2011 och fram tills i år utgjorts av Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik. I takt med att Kinneviks börsvärde minskat och att bolaget ändrat karaktär, senast genom en större kontantutdelning efter försäljningen av alla Kinneviks Tele2-aktier, har vi valt att låta Kinneviks portföljvikt minska. Hexagon är därför 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 grundförsättningarna 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	27,9
Industrivarden AB Class C	16,6
L E Lundbergföretagen AB Class B	7,8
Hexagon AB Class B	6,8
Lifco AB Class B	4,4
AstraZeneca PLC	4,3
Indutrade AB	4,3
XACT OMXS30 ESG ETF	3,0
Kinnevik AB Class B	3,0
Atlas Copco AB Class B	2,6

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

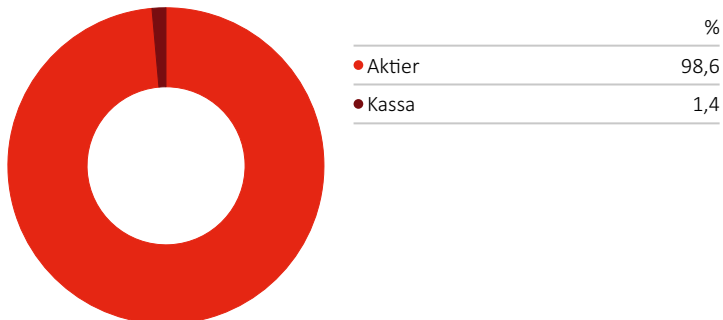
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexagon AB Class B	5,9	13,6	0,8
Creades AB Class A	0,5	2,4	0,0
Bure Equity AB	0,3	3,5	0,0
Addtech AB Class B	1,7	0,4	0,0
Traction AB Class B	0,0	-4,7	0,0

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

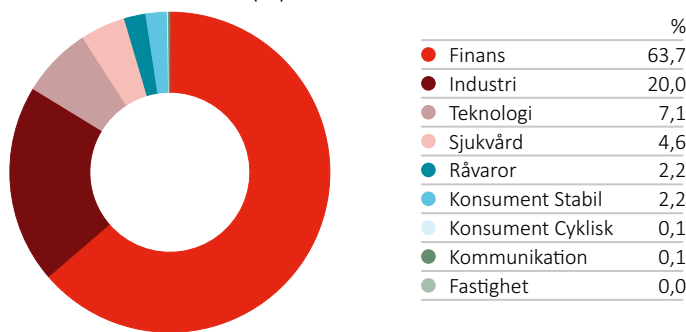
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	27,9	-2,2	-0,6
L E Lundbergföretagen AB Class B	8,0	-5,3	-0,4
Industrivarden AB Class C	16,6	-2,3	-0,4
EQT AB Ordinary Shares	2,7	-7,4	-0,2
Lifco AB Class B	4,6	-3,1	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

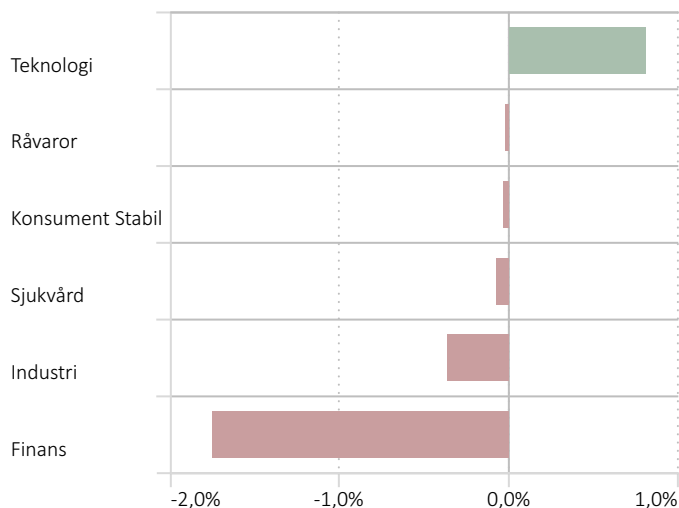
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



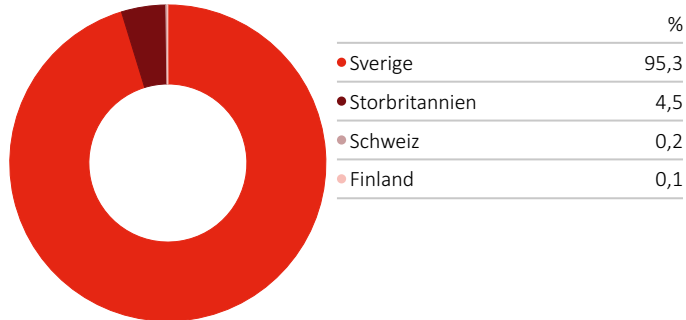
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).