

FÖRVALTARE



Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan
start 2011



Jörgen Wärmlöv
Förvaltare sedan 2013

FONDFAKTA

Startdatum	2011-11-30
ISIN	SE0004297927
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	31 900
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Antal aktieinnehav	19
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,2%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	670,41
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,8	0,7
Hittills i år	26,3	22,4
1 år	59,6	46,6
3 år	120,3	74,1
5 år	185,9	125,9
Sedan start	570,4	320,6
Snitt per år (3 år)	30,1	20,3
Snitt per år (5 år)	23,4	17,7
Snitt per år (sedan start)	22,0	16,2

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	17,3	15,5
Sharpekvot	1,6	1,5
Alpha	9,82	5,68
Beta	0,9	1,0
R2	86,3	83,1
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	6,6	6,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	1,1	0,7	10,4	4,6	5,6	1,8							26,3
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
2018	3,3	-2,6	-2,4	1,5	-1,6	-1,8	5,2	4,8	-0,7	-3,9	-1,7	-5,0	-5,5
2017	1,7	3,6	4,1	5,7	2,6	-0,4	-3,7	-3,0	7,9	3,0	-5,1	-1,6	14,8
2016	-8,2	-1,2	4,2	2,6	2,1	-3,3	5,9	3,4	2,9	0,7	-1,7	5,3	12,4

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.

OM FONDEN

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

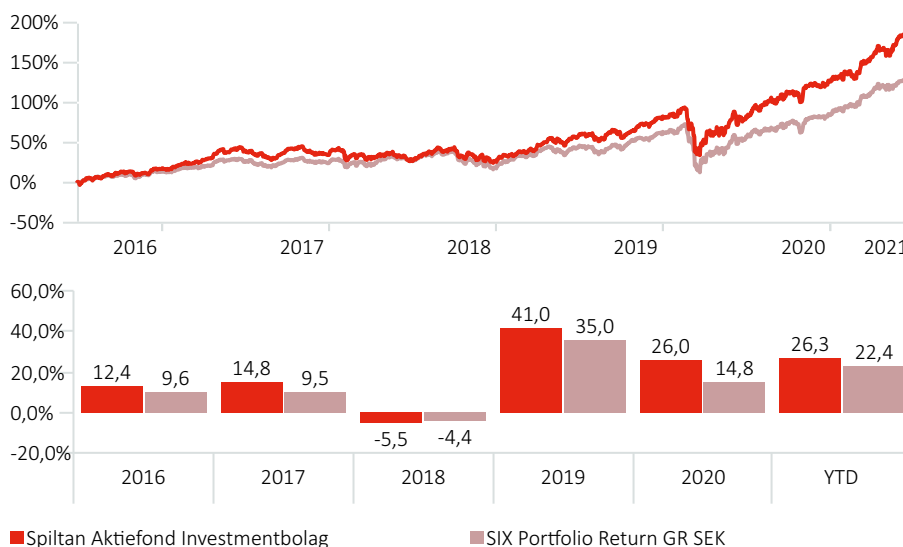
Fondens största innehav utgörs av Investor, Industrivärden, Kinnevik och Lundbergs. Tillsammans ger det med innehav i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär en bred exponering mot Stockholmsbörsen. Fonden investerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande 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 fem stjärnor hos Morningstar och har fått utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2012, 2013, 2015, 2017 och 2019.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juni överträffade fonden sitt jämförelseindex SIXPRX. Fondens största innehav Investor men även Kinnevik, som om- och uppvärderats efter utdelningen av Zalando, var månadens främsta bidragsgivare. Det tillsammans med fondens breda exponering mot Stockholmsbörsen resulterade i månadens goda avkastning. Vi får del av värdeökning i underliggande direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Kinnevik, Lundbergs, ICA Gruppen, Indutrade, Lifco, Latour och EQT. För att framtidsäkra fonden har vi successivt under åren kompletterat fonden med stora börsbolag av investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur som bidrar med både bredd och riskspridning. Större tillskott i år är Hexagon, ett världsledande teknikkonglomerat, och tidigare har vi även adderat läkemedelskonglomeratet AstraZeneca. I takt med kapitalflöden i fonden och transaktioner i fondens bolag (senast Kinneviks utdelning av Zalando) genomför vi löpande förändringar för att balansera portföljen. Investor, Industrivärden, Kinnevik och Lundbergs är dock fortsatt, precis som sedan start 2011, fondens fyra största och tongivande innehav. Börsen fortsätter utvecklas starkt och risknivån ökar. Det gör att vi måste vara beredda på svängningar framöver. Givet tidigare erfarenhet är vi dock övertygade om att vi över tid har grundförutsättningarna på plats för att få betalt, i form av värde- och kursutveckling, för det arbete som utförs av våra bolag i fonden.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB B	27,9
Industrivarden AB C	17,9
Kinnevik AB B	8,5
L E Lundbergforetagen AB B	7,8
ICA Gruppen AB	4,5
AstraZeneca PLC	4,3
Hexagon AB Class B	4,3
EQT AB Ordinary Shares	3,9
XACT OMXS30 ESG ETF	3,9
Lifco AB Class B	3,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

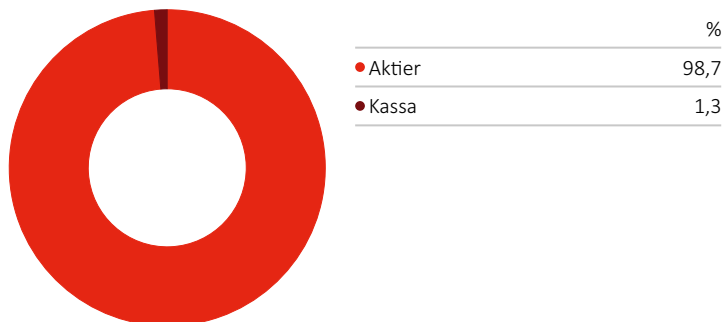
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB B	27,8	2,9	0,8
Kinnevik AB B	8,4	8,2	0,7
L E Lundbergforetagen AB B	7,5	5,9	0,4
AstraZeneca PLC	4,0	8,2	0,3
Lifco AB Class B	3,3	8,8	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

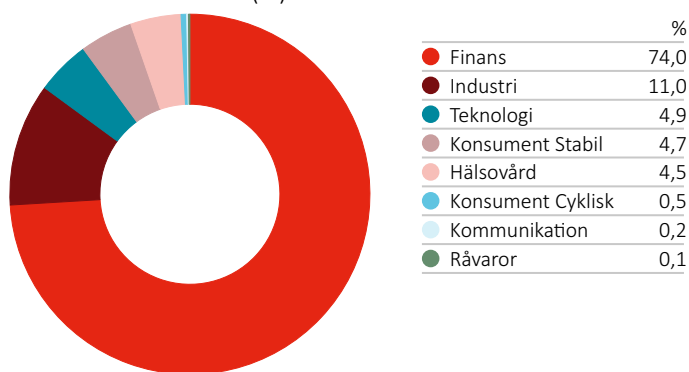
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Industrivarden AB C	19,2	-3,8	-0,8
Creades AB A	1,4	-23,5	-0,3
Ratos AB B	1,6	-4,3	-0,1
Svolder AB B	0,7	-8,4	-0,1
ICA Gruppen AB	4,3	-0,7	0,0

*Vikt är per föregående månadslut.

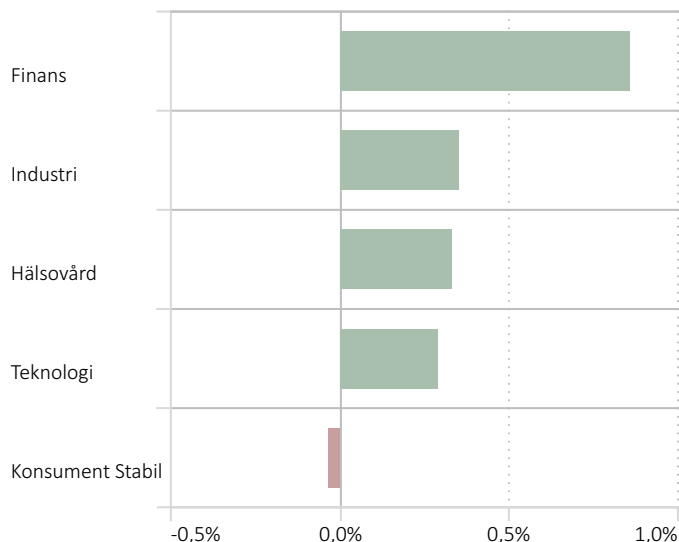
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



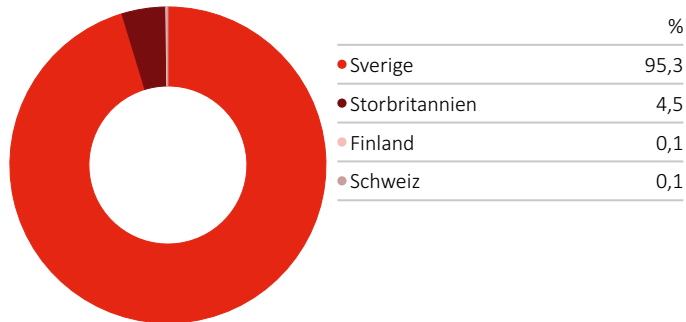
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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

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 åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 81 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 kursen 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.