

FÖRVALTARE



ERIK BRÄNDSTRÖM  
Förvaltat fonden sedan 2011



JÖRGEN WÄRMLÖV  
Förvaltat fonden sedan 2013

FONDFAKTA

Startdatum	2011-11-30
ISIN	SE0004297927
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	27 166
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Antal aktieinnehav	17
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,2%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	623,58
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,6	3,7
Hittills i år	17,5	18,5
1 år	59,5	53,3
3 år	97,9	69,0
5 år	162,5	116,3
Sedan start	523,6	307,4
Snitt per år (3 år)	25,5	19,1
Snitt per år (5 år)	21,3	16,7
Snitt per år (sedan start)	21,5	16,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	17,5	15,6
Sharpekvot	1,4	1,4
Alpha	7,01	4,80
Beta	0,9	1,0
R2	85,9	83,9
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	6,8	6,3

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									17,5
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

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. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se). Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Investmentbolag, förvaldat 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.

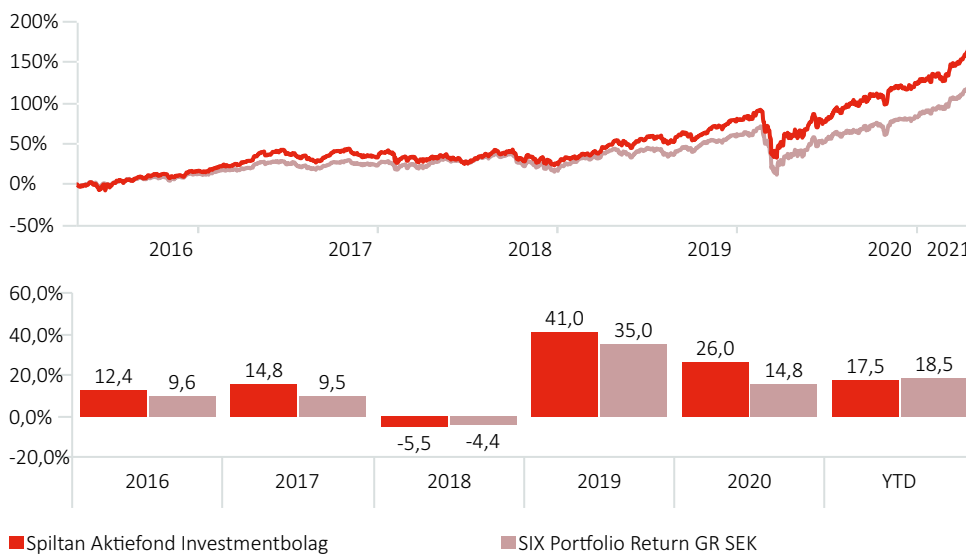
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under april var fonden bättre än sitt jämförelseindex SIXPRX. Fondens största innehav, Investor och Industrivärden, utvecklades kring index, medan Kinneviks kursuppgång på drygt 10% under månaden bidrog klart positivt. Det tillsammans med fondens breda exponering mot Stockholmsbörsen resulterade i månadens goda avkastning.

Successivt har vi kompletterat fonden med nya börsnoterade bolag med investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur som bidrar med både bredd och riskspridning. Sedan tidigare får vi 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. Tillskott i slutet av förra året var läkemedelskonglomeratet AstraZeneca och nu i inledningen av 2021 har vi adderat Hexagon till portföljen. Hexagon, ett av börsens allra största bolag, är ett världsledande teknikkonglomerat som kanske bäst kan jämföras med Indutrade och Lifco men med en annan inriktning och storlek.

Börsen fortsätter utvecklas starkt och risknivån har ökat. 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	27,8
Industrivarden AB C	19,5
Kinnevik AB B	10,4
L E Lundbergföretagen AB B	7,4
ICA Gruppen AB	4,4
XACT OMXS30 ETF	4,1
AstraZeneca PLC	4,0
EQT AB Ordinary Shares	3,7
Hexagon AB Class B	3,5
Indutrade AB	3,3

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

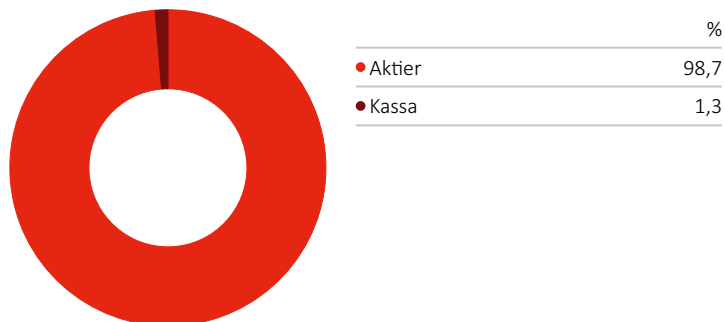
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Kinnevik AB B	10,5	10,2	1,1
Investor AB B	27,9	3,2	0,9
Creades AB A	1,0	52,5	0,6
Industrivarden AB C	21,7	2,4	0,5
Investment AB Latour Class B	2,7	14,5	0,4

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

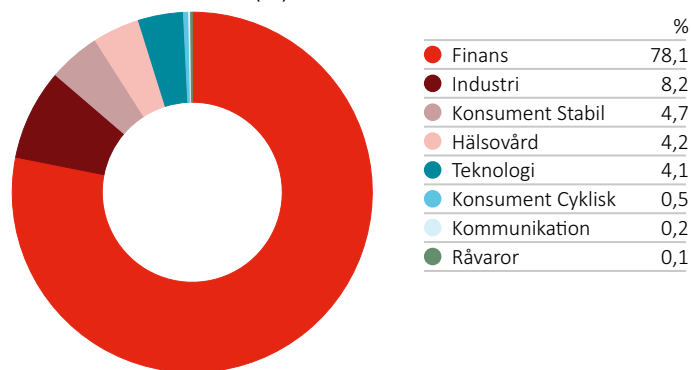
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
ICA Gruppen AB	4,5	-6,6	-0,3
EQT AB Ordinary Shares	3,4	-0,4	0,0
Traction AB B	0,0	17,7	0,0
Investment AB Oresund	0,2	9,2	0,0
Hexagon AB Class B	2,6	1,0	0,0

\*Vikt är per föregående månadsslut.

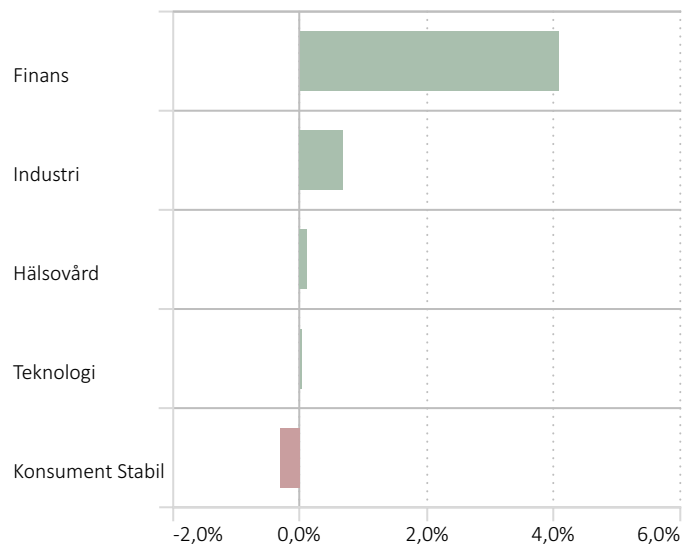
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



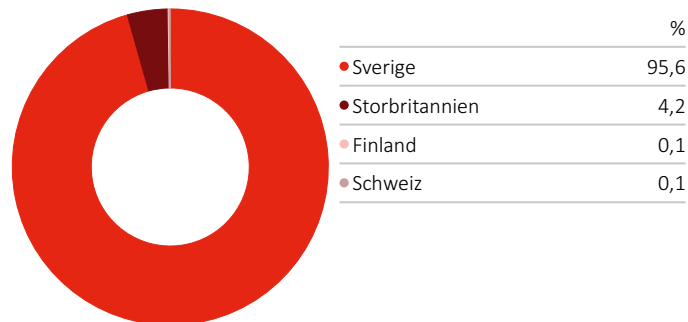
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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

### 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 74 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. Faktblad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se). Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.