

FÖRVALTARE



ERIK BRÄNDSTRÖM
Förvaltar fonden sedan 2002

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015348
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	11 123
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Antal aktieinnehav	28
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 154,48
PPM-nr	339 184
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,3	3,7
Hittills i år	13,6	18,5
1 år	48,7	53,3
3 år	78,0	69,0
5 år	132,9	116,3
10 år	317,8	236,7
Sedan start	1 215,2	911,7
Snitt per år (3 år)	21,2	19,1
Snitt per år (5 år)	18,4	16,7
Snitt per år (sedan start)	15,0	13,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	16,2	13,8
Sharpekvot	1,3	1,3
Alpha	4,19	3,47
Beta	0,9	0,9
R2	90,3	89,5
Korrelation	1,0	0,9
Tracking Error	5,6	4,9

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-0,3	2,3	6,8	4,3									13,6
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
2018	2,8	-1,8	-0,8	4,2	1,8	0,6	2,4	2,8	-0,9	-5,6	-0,9	-5,6	-1,5
2017	-1,2	3,9	1,0	5,4	1,4	-1,7	-2,0	-0,7	6,6	3,1	-2,3	-0,6	13,1
2016	-6,9	1,5	2,7	-1,0	3,9	-3,0	4,4	1,6	1,1	-1,6	0,5	3,7	6,5

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Stabil är en aktivt förvaldat defensiv Sverigefond, förvaldat 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 vi 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 20-30 stycken.

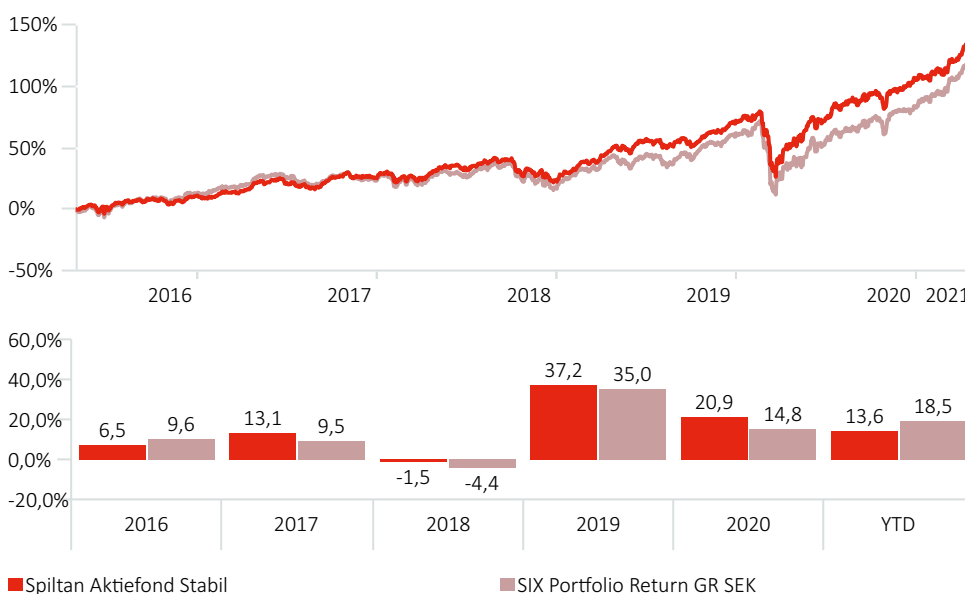
Spiltan Aktiefond Stabil har fem stjärnor hos Morningstar och har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Sverigefond" 2017, 2019 och 2020 vid Morningstar Awards.

FÖRVALTARKOMMENTAR

April var en bra månad för fonden som presterade bättre än börsen. Störst bidrag till fondens goda avkastning under april av våra största innehav (kursutveckling inom parentes) erhöj vi av Troax (+27%), Nibe (+14%) och Indutrade (+11%) medan det fortsatt på en euforisk börs är trögare för våra mer defensiva kvalitetsbolag som Ica, AAK och Essity. Då vi som alltid ser långsiktigt på våra innehav har jag under månaden passat på att köpa mer i de av våra kvalitetsbolag som för stunden inte är i ropet. Köp har gjorts bland annat i Ica, AAK, Essity och AstraZeneca.

Så här långt i år är fonden upp med stabila 13,6%, trots det ligger vi efter index. När indextunga bolag inom spel och cyklistiskt tillsammans med indextunga räntekänsliga bolag går starkt kommer fonden i regel inte att utvecklas i takt med börsen. Detta då fonden inte är investerad i spelbolag (gambling) och heller inte exponerad mot renodlat cykliska bolag eller banker då vi helt enkelt inte anser att de är långsiktigt bra investeringar. Tillsammans med vår riskdämpande "kudde" av direktavkastande tillgångar förklarar det avvikelsen så här långt i år. Under april tog vi dock i kapp mot index. Över tid har portföljkonstruktionen, bolagsurvalet och förvaltningsmetodiken motsvarat målbilden, varför vi fortsatt ser positivt på fondens förmåga att långsiktigt erbjuda en stabil och positiv avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB A	5,1
Indutrade AB	4,6
Troax Group AB A	4,2
Beijer Ref AB Class B	4,2
AAK AB	4,2
L E Lundbergforetagen AB B	4,1
NIBE Industrier AB B	4,1
Assa Abloy AB B	4,0
Atlas Copco AB A	4,0
Hexagon AB Class B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

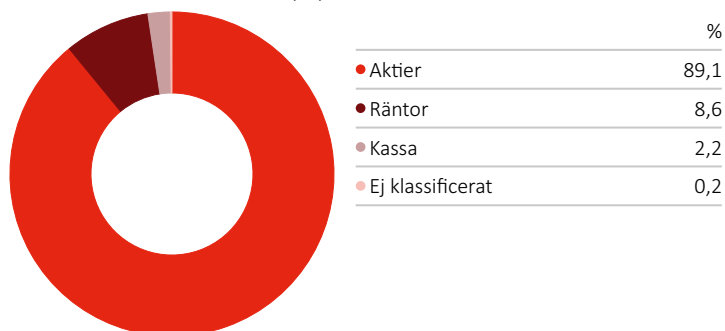
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Troax Group AB A	3,5	27,6	1,1
NIBE Industrier AB B	3,7	14,4	0,6
HMS Networks AB	1,5	33,7	0,6
Indutrade AB	4,4	10,4	0,5
Lifco AB Class B	3,3	12,9	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

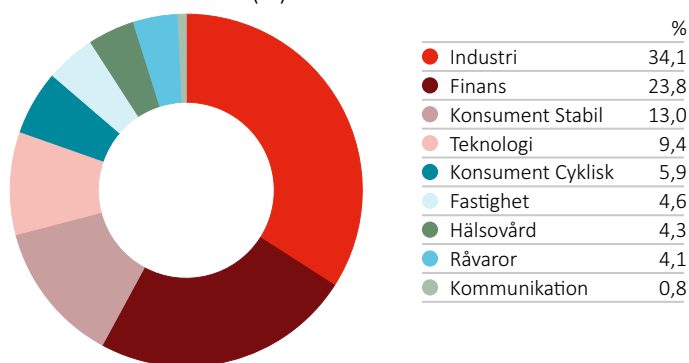
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
ICA Gruppen AB	3,9	-6,6	-0,3
Svenska Cellulosa AB B	3,9	-3,9	-0,2
Assa Abloy AB B	4,3	-3,1	-0,2
Atlas Copco AB A	4,1	-2,8	-0,1
Sinch AB	0,8	-12,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

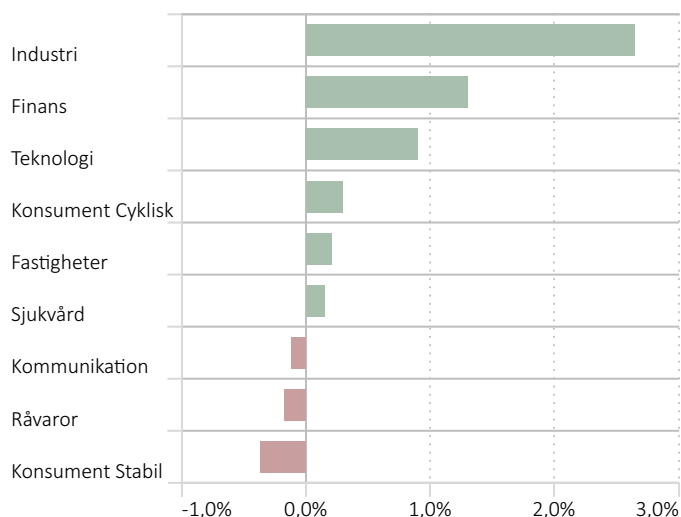
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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

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