

FÖRVALTARE



Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan start 2002

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015348
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	13 473
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Antal aktieinnehav	28
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Risiklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 360,37
PPM-nr	339 184
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,4	0,5
Hittills i år	33,9	32,2
1 år	46,4	46,7
3 år	94,5	76,2
5 år	156,8	125,7
10 år	453,0	358,8
Sedan start	1 450,5	1 028,5
Snitt per år (3 år)	24,8	20,8
Snitt per år (5 år)	20,8	17,7
Snitt per år (sedan start)	15,7	13,8

RISIKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	17,0	14,2
Sharpekvot	1,4	1,4
Alpha	5,44	4,34
Beta	0,9	0,9
R2	89,9	88,8
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	5,7	5,0

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	3,2	1,6	10,8	1,4					33,9
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

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.

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 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.

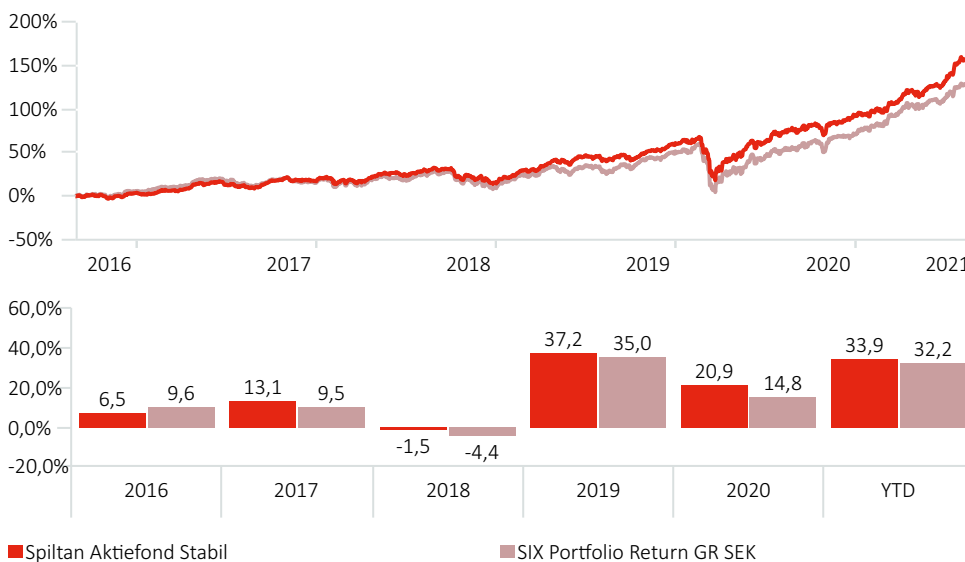
FÖRVALTARKOMMENTAR

Augusti var en bra månad för fonden som återigen slog sitt jämförelseindex. Störst bidrag till fondens goda avkastning erhöi vi av Nibe (+17%), Troax (+14%) och Beijer Ref (+9%). Månaden gav oss återigen bra betalt för vår strategi att investera i värdebaserade tillväxtbolag. Under perioden har jag överlag balanserat portföljvikterna och på marginalen minskat i månadens rapportvinnare Nibe, Troax och Beijer Ref, men även efter årets starka kursuppgång justerat vikterna i Indutrade, Lifco och EQT. Fonden har istället ökat på i AAK, Essity och SCA som inte är i strålkastarluset för stunden. Långsiktighet lönar sig och jag fortsätter att ta vara på kursrörelser (bra priser) och köper mer i våra kvalitetsbolag när tillfällen uppstår.

I år är fonden upp med hela 34% och vi ligger före vårt jämförelseindex. Fonden är inte exponerad mot indextunga bolag inom spel, renodlat cykliskt eller räntekänsliga banker. Även om dessa bolag ibland går starkt, anser vi helt enkelt inte att de är långsiktigt bra investeringar. Det tillsammans med vår riskdämpande "kudde" av direktavkastande tillgångar förklarar avvikelsen i början på året. Sedan april har vi dock varje månad tagit i kapp mot index och nu ligger vi före.

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
NIBE Industrier AB B	5,2
Beijer Ref AB Class B	5,1
Investor AB A	5,0
Indutrade AB	4,9
Hexagon AB Class B	4,3
L E Lundbergforetagen AB Class B	4,2
Lifco AB Class B	4,0
Troax Group AB A	3,9
Atlas Copco AB A	3,9
Assa Abloy AB B	3,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

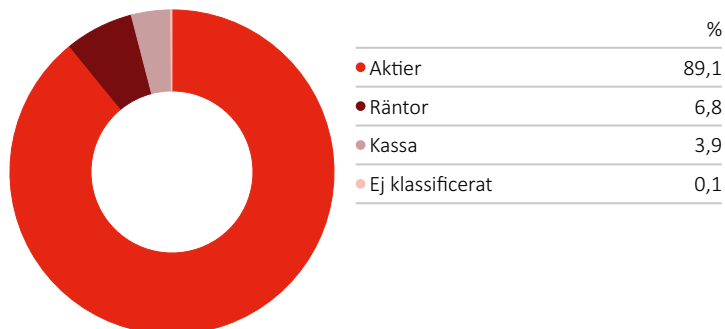
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB B	4,5	17,0	0,9
Troax Group AB A	3,5	14,0	0,6
Beijer Ref AB Class B	4,8	9,0	0,5
Thule Group AB	3,1	8,4	0,3
Heba Fastighets AB Class B	2,0	12,0	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

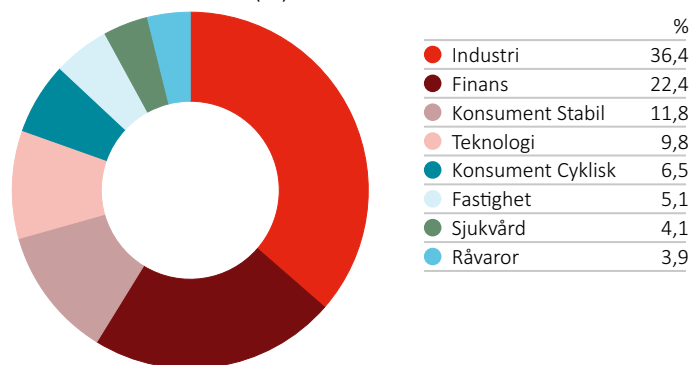
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
L E Lundbergforetagen AB Class B	4,6	-10,4	-0,5
Investment AB Latour Class B	3,2	-10,7	-0,4
Kinnevik AB B	2,9	-10,0	-0,3
Industrivarden AB A	2,8	-7,6	-0,2
Investor AB A	5,2	-3,3	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

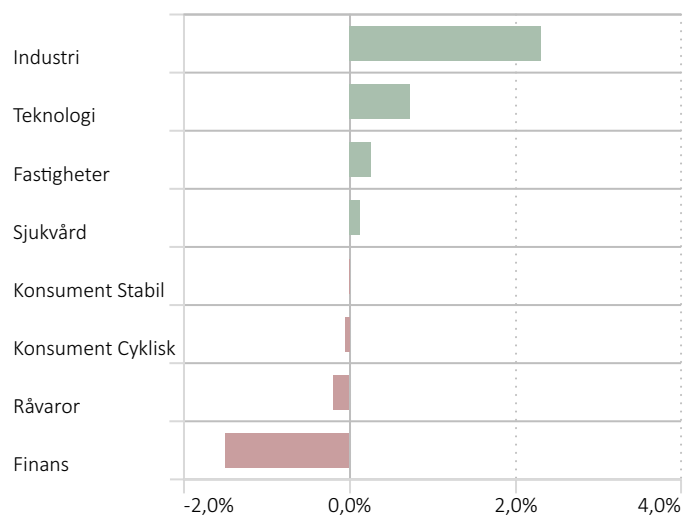
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



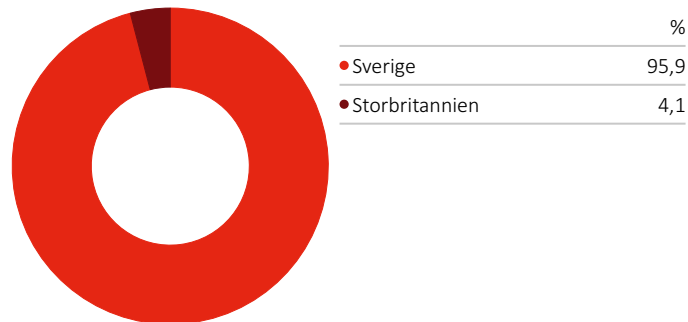
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 92 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.