

FÖRVALTARE



Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan
start 2011



Jörgen Wärmlöv
Förvaltare sedan 2013

FONDFAKTA

Startdatum	2011-11-30
ISIN	SE0004297927
Bloomberg ticker	SPAKTIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	32 303
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Antal aktieinnehav	19
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,2%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	650,37
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-8,6	-6,2
Hittills i år	22,6	24,0
1 år	29,8	31,6
3 år	95,2	65,1
5 år	146,1	108,0
Sedan start	550,4	326,3
Snitt per år (3 år)	25,0	18,2
Snitt per år (5 år)	19,7	15,8
Snitt per år (sedan start)	21,0	15,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	6,70	3,74
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	7,4	6,9
Information Ratio	0,9	0,6
Standardavvikelse	19,1	16,7
Sharpekvot	1,3	1,2

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	1,1	0,7	10,4	4,6	5,6	1,8	10,2	-3,7	-8,6				22,6
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 samsättning 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 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, 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.

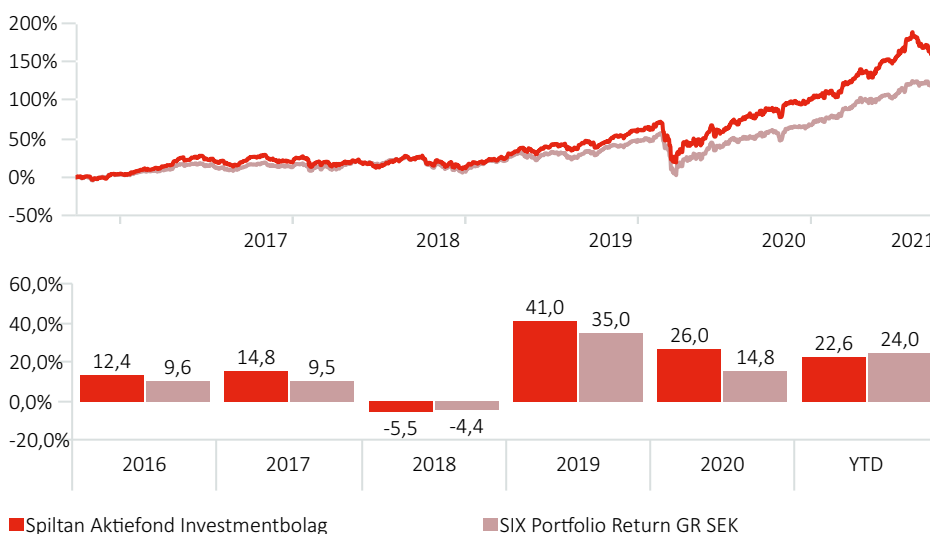
Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fem stjärnor hos Morningstar och har fått utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2012, 2013, 2015, 2017 och 2019.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Den breda börsnedgången under september påverkade även fonden. Då kurserna i fondens större innehav rekylerade efter tidigare uppgångar utvecklades fonden totalt sett sämre än sitt jämförelseindex SIXPRX. Trots det kan fonden tack vare sin breda exponering mot Stockholmsbörsen uppvisa en värdeökning på 22,6% så här långt i år. Över tid får vi del av värdeökningen i underliggande direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Kinnevik, Lundbergs, EQT, ICA Gruppen, Indutrade, Lifco och Latour. 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 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.

Osäkerheten i vår omvärld kvarstår. Det gör att vi måste vara beredda på svängningar även 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 bolagen i vår fond.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	28,5
Industrivarden AB C	16,1
Kinnevik AB Class B	8,3
L E Lundbergforetagen AB Class B	6,9
ICA Gruppen AB	4,6
EQT AB Ordinary Shares	4,4
Hexagon AB Class B	4,3
AstraZeneca PLC	4,1
XACT OMXS30 ESG ETF	4,0
Lifco AB Class B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

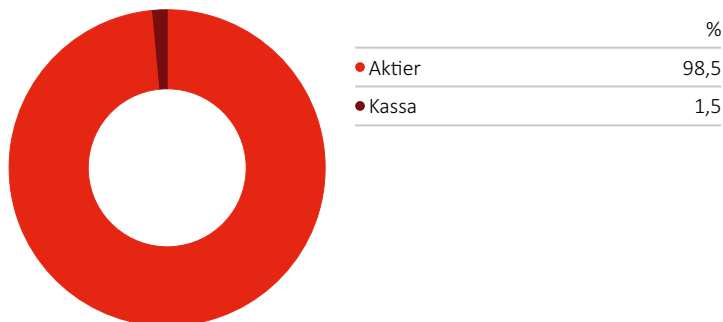
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AstraZeneca PLC	4,3	4,4	0,2
Traction AB B	0,0	0,0	0,0
Creades AB A	0,9	-2,2	0,0
Investment AB Oresund	0,1	-15,5	0,0
Bure Equity AB	0,4	-9,7	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

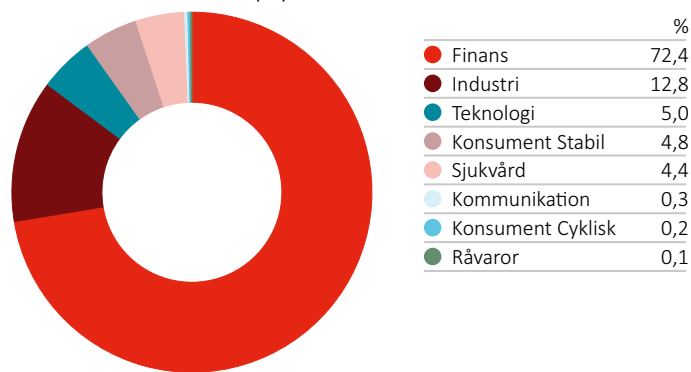
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB B	28,7	-8,4	-2,4
Industrivarden AB C	15,4	-9,6	-1,5
L E Lundbergforetagen AB Class B	6,8	-12,4	-0,9
EQT AB Ordinary Shares	4,8	-16,8	-0,8
Kinnevik AB B	7,9	-8,6	-0,7

*Vikt är per föregående månadsslut.

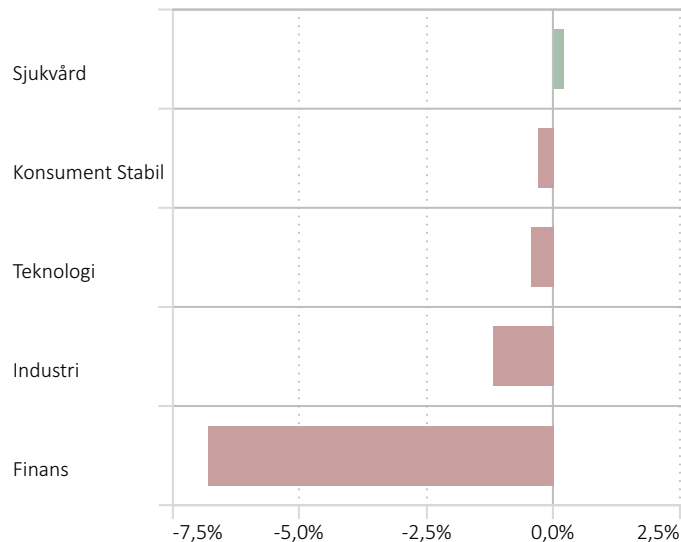
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



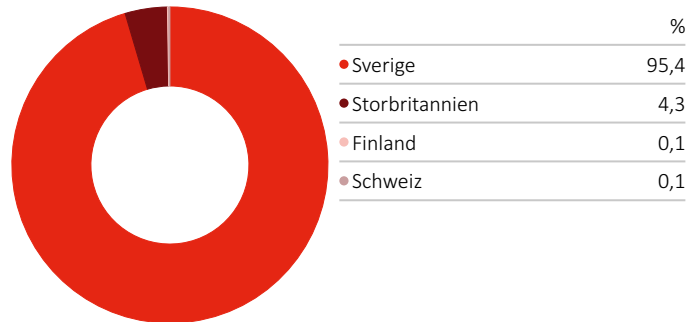
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 87 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 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.