

Spiltan Aktiefond Investmentbolag



JÖRGEN WÄRMLÖV
Förvaltat fonden sedan 2013

ERIK BRÄNDSTRÖM
Förvaltat fonden sedan 2011

PLACERINGSINRIKTNING

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en passivt förvaltat specialfond med en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag samt bolag med investmentbolagskaraktär, inklusive konglomerat. Sammantaget erbjuder fonden en mycket bred exponering mot Stockholmsbörsen. Fonden är ett bra alternativ till att investera i en traditionell indexfond och har en mycket låg förvaltningsavgift.

UTVECKLING SENASTE HALVÅRET

Under första halvåret har omvärldshändelser som covidnedstängningar, krig och inflation dominerat utvecklingen. Såväl globalt som i Sverige har börserna backat rejält. Stockholmsbörsens index (SIXPRX) sjönk med 27,9% medan fonden är ned med 26,4% för samma period. Men även om börserna är långt ifrån plus så är fonden trots allt mindre ned än index. Ser vi på 3 och 5 år samt från start har fonden en utveckling som har varit klart bättre än Stockholmsbörsen.

Innan vår omvärld återigen kommer i balans måste vi fortsatt vara beredda på stökiga perioder som kommer att påverka utvecklingen på börserna som helhet och därmed även fonden. Över tid och givet tidigare erfarenhet är vi dock övertygade om att vi har grundförutsättningarna på plats för att få betalt, i form av värde- och kursutveckling, för det arbete som utförs av bolagen i fonden.

FONDENS INNEHAV

Fondens fyra största och tongivande innehav utgörs sedan starten 2011 av Investor, Industrivärden, Kinnevik och Lundbergs. Dessa ger, tillsammans med innehav i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär, en bred exponering mot Stockholmsbörsen. Tillgångarna i Industrivärden, men även till största delen i Investor, består av de största noterade bolagen på Stockholmsbörsen. Totalt är fonden delägare i mer än 75 börsnoterade bolag, främst indirekt men även genom direktägande.

Dessutom får vi del av värdeökningar i underliggande direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Kinnevik, Lundbergs, Indutrade, Lifco, EQT och Latour. Genom Kinnevik är vi delägare i verksamheter inom flera digitala tillväxtsektorer och genom Lundbergs är vi delägare i en av de stora, framgångsrika privata fastighetsportföljerna i Sverige.

För att framtidssäkra fonden har vi under åren, i takt med kapitalflöden och förändringar i fondens bolag, successivt kompletterat fonden med nya innehav med investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur. Tidigare tillskott är Indutrade (industrikonglomerat), Lifco (hälsovårdskonglomerat) och EQT (investeringsbolag med en bred exponering mot främst onoterade tillgångar). Större tillskott därefter är Hexagon (ett världsledande teknikkonglomerat med globala kunder inom många olika branscher) och även ett av börsens största bolag, läkemedelskonglomeratet AstraZeneca. Nyare tillskott är Essity som redan indirekt finns i vår portfölj genom vårt ägande i Industrivärden. Essity ger portföljen, liksom ICA gjort tidigare före utköpet 2021, en välbehövlig branschmässig riskspridning. Sammantaget bidrar alla dessa bolag till fonden med både bredd och riskspridning.

ETT ALTERNATIV TILL EN INDEXFOND

Alla som söker exponering mot Stockholmsbörsen har i fonden ett prisvärt alternativ till en traditionell indexfond och fonden har dessutom över tid överträffat börserna. Men det finns, som vi sagt tidigare och vilket vi periodvis har fått erfara, ingen garanti för att fonden alltid kommer att slå index. Sammantaget erbjuder Spiltan Aktiefond Investmentbolag en portfölj av bolag med en mycket bred exponering mot Stockholmsbörsen.

Erik Brändström & Jörgen Wärmlöv, 2 juli 2022

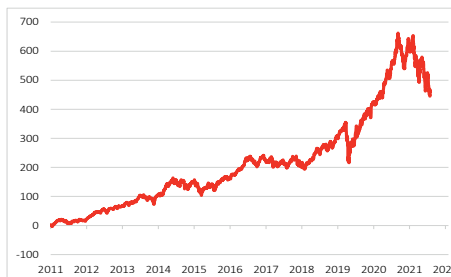
Spiltan Aktiefond Investmentbolag har det högsta betyget, fem stjärnor, hos Morningstar på 3, 5 och 10 år. Den har dessutom blivit utsedd till "Läsarnas Favorit" 2021, 2019, 2017, 2015, 2013 och 2012 av Privata Affärer.

SPILTAN FONDER

Halvårsrapport 2022
per 2022-06-30

AVKASTNING, %	Aktiefond Investmentbolag	Index (SIXPRX)
Hittills i år	-26,4	-27,9
1 år	-17,9	-17,9
3 år	49,6	29,0
5 år	68,9	47,0
Sedan start	450,2	245,1

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START, %



STÖRSTA INNEHAV

	%
Investor B	28,1
Industrivärden C	16,9
Lundbergföretagen	7,4
Kinnevik B	7,1
AstraZeneca	4,6
Hexagon	4,2
XACT OMXS30 ESG	4,2
Indutrade	3,7
Lifco	3,7
EQT	3,4

FONDFAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än jämförelseindex
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2022-06-30:	550,19
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	6 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvarig förvaltare:	Erik Brändström
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Årlig avgift:	0,2% per år
PPM-nr:	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

* EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

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.