

FÖRVALTARE



Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan start 2002

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015348
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	13 352
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	26
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 242,64
PPM-nr	339 184
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,5	3,0
Hittills i år	14,3	12,0
1 år	2,6	4,7
3 år	60,1	55,8
5 år	91,6	71,8
10 år	315,3	212,1
Sedan start	1 316,3	928,5
Snitt per år (3 år)	17,0	16,0
Snitt per år (5 år)	13,9	11,4
Snitt per år (sedan start)	13,9	12,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,0	2,8
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	6,1	5,7
Information Ratio	0,2	0,4
Standardavvikelse	21,1	19,4
Sharpekvot	0,8	0,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	6,6	0,9	1,7	4,5									14,3
2022	-13,1	-5,4	6,8	-3,9	-2,6	-10,3	12,0	-8,8	-7,3	4,5	7,5	-3,4	-24,2
2021	-0,3	2,3	6,8	4,3	3,2	1,6	10,8	1,4	-7,8	5,1	2,7	5,9	41,1
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

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. 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 förvaltat defensiv Sverigefond, förvaltat 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 25-30 stycken.

Spiltan Aktiefond Stabil har fem stjärnor hos Morningstar och har tilldelats flertalet utmärkelser genom åren, bland annat "Bästa Sverigefond" 2017, 2019, 2020 och 2021 vid Morningstar Awards.

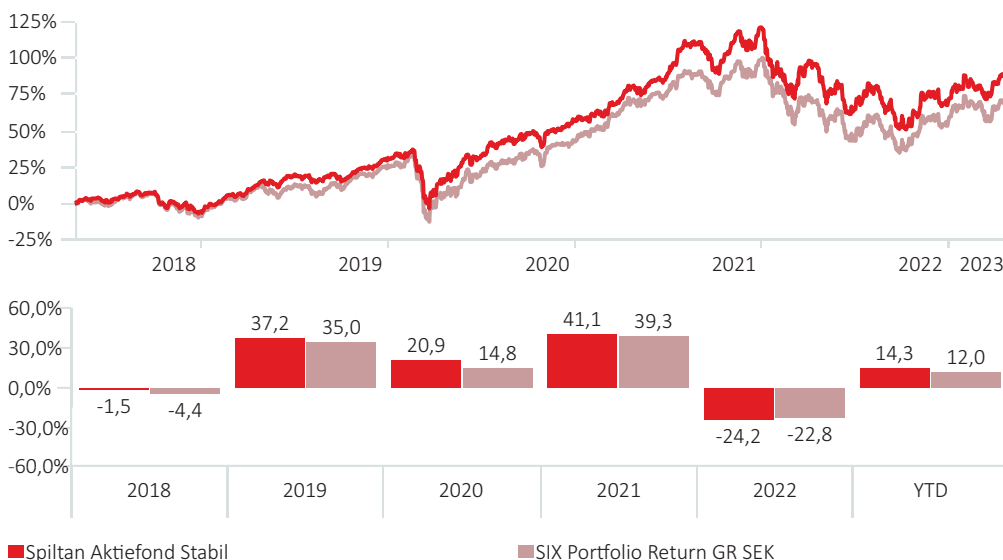
FÖRVALTARKOMMENTAR

En stabil och bra månad för fonden! Flertalet av fondens kvalitetsbolag presenterade starka rapporter under april och merparten av fondens bolag redovisar kursuppgångar. De bolag som bidrog mest under månaden var Atlas Copco, Thule och Indutrade medan Beijer Ref backade efter tidigare urstark kursutveckling. Fonden är upp med 14,3% vilket är klart före börsen så här långt i år. Även på 3 och 5 år samt från start har fonden utvecklats klart bättre än Stockholmsbörsen.

Under månaden har jag rebalanserat portföljen på aggregerad nivå med köp i investmentbolagsdelen, bland annat Investor och Latour men även tagit vara på kursrusningar (skalat av på innehav) efter starka rapporter i bland annat Atlas Copco och AAK för att balansera de enskilda bolagens portföljvikter. Likviden har använts för att öka i Hexagon, AssaAbloy och SCA, kvalitetsbolag som inte fullt ut hängt med kursmässigt. En löpande rebalansering har över tid visat sig vara en bra metod för värdeskapande. När det är stökigt på börsen är det extra viktigt att hålla fokus på det som är viktigt för fonden, vilket är den underliggande utvecklingen i fondens bolag. Över tid avspeglar aktiekurserna värdeutvecklingen i våra bolag och det är den som i sin tur skapar avkastning i fonden.

Portföljkonstruktion, bolagsurval och förvaltningsmetodik har sedan start 2002 motsvarat målbilden, vilket gör att jag trots omvärldsläget ser fortsatt positivt på fondens förmåga att långsiktigt erbjuda en god riskjusterad avkastning. Strategin ligger fast.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class A	5,7
Atlas Copco AB Class A	5,5
L E Lundbergforetagen AB Class B	5,4
Beijer Ref AB Class B	5,2
NIBE Industrier AB Class B	4,8
AstraZeneca PLC	4,7
AAK AB	4,7
Indutrade AB	4,5
Lifco AB Class B	4,4
Essity AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

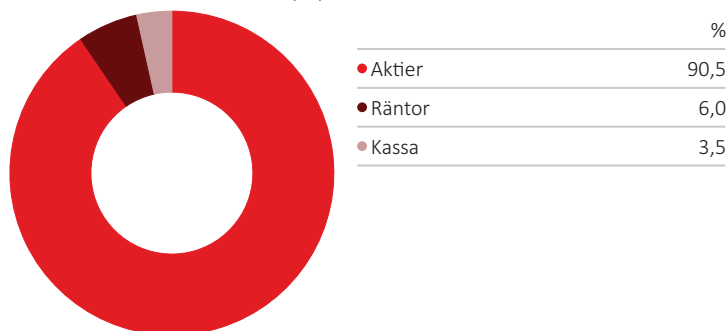
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Atlas Copco AB Class A	5,2	13,5	0,8
Thule Group AB	3,1	17,9	0,6
Indutrade AB	4,1	11,6	0,5
AAK AB	4,7	10,0	0,5
Investor AB Class A	5,5	6,3	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Beijer Ref AB Class B	6,1	-7,6	-0,5
NIBE Industrier AB Class B	5,3	-2,8	-0,2
Hexagon AB Class B	4,1	-1,7	-0,1
Assa Abloy AB Class B	4,1	-0,8	0,0
Fortnox AB	1,7	-0,6	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



KONTAKT

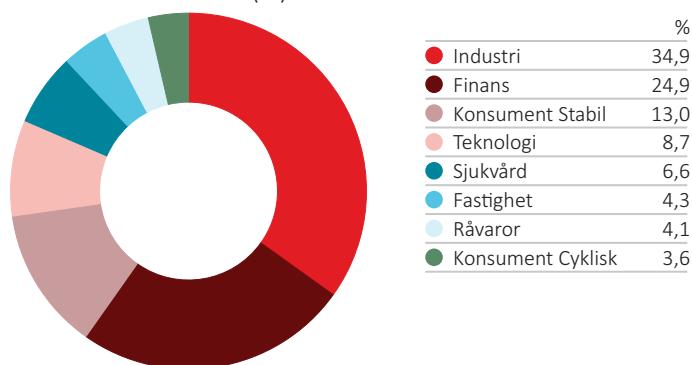
Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Linus Owemyhr
Distribution
Tel: 08-545 873 97
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

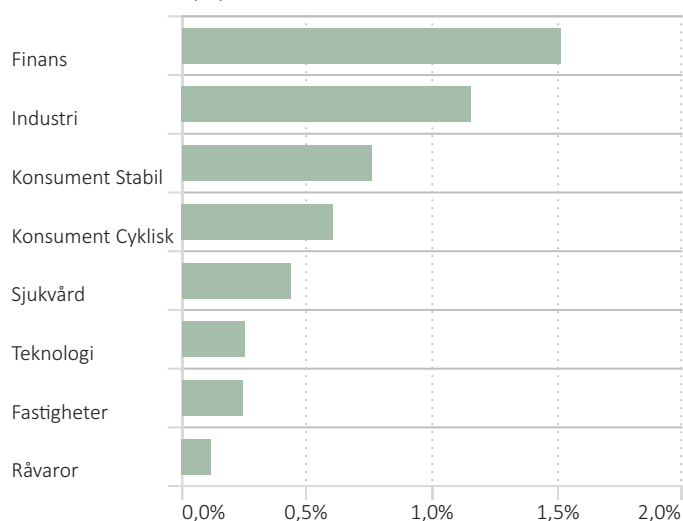
Niklas Larsson
Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 89 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.