

# 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

Bra start på börsåret 2023. Trots att första halvåret har dominerats av omvärldshändelser, räntehöjningar och inflation har börsen utvecklats positivt. Fonden är upp med 13,8% och ligger så här långt i år klart före Stockholmsbörsens index (SIXPRX) som är upp med 11,3% samma period.

I kraft av god kursutveckling och innehavens portföljvikt bidrog Investor och Industrivärden mest till fondens värdeutveckling. Vi fick även positiv draghjälp av bland annat Lifco, Hexagon och Indutrade. Däremot var det tyngre för våra större innehav i trygga men fastighetsexponerade Lundbergs och tekniktunga Kinnevik. Ser vi på 1, 3 och 5 år samt från start har fonden en värdeökning som har varit klart bättre än Stockholmsbörsen.

## FONDENS INNEHAV

Fondens största och tongivande innehav utgörs sedan starten 2011 av Investor, Industrivärden, Kinnevik och Lundbergs. Tillsammans med innehav i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär ger de en mycket 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 värdeökning 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 via Lundbergs är vi delägare i en av de stora, framgångsrika lågt belånade privata fastighetsportföljerna i Sverige.

För att framtidsäkra fonden har vi under åren, i takt med kapitalflöden och förändringar i fondens bolag, successivt kompletterat 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. Sammantaget bidrar 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 börsen. Men det finns, som vi sagt tidigare och vilket vi periodvis 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, 3 juli 2023

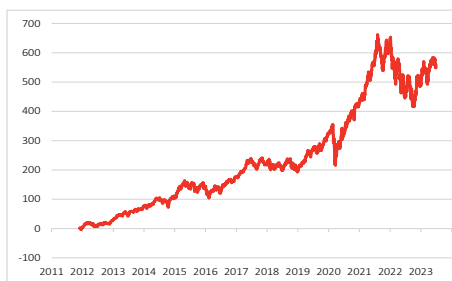
Spiltan Aktiefond Investmentbolag har det högsta betyget, fem stjärnor, hos Morningstar. Den har dessutom blivit utsedd till "Läsarnas Favorit" 2021, 2019, 2017, 2015, 2013 och 2012 av Privata Affärer.

# SPILTAN FONDER

Halvårsrapport 2023  
per 2023-06-30

AVKASTNING, %	Aktiefond Investmentbolag	Index (SIXPRX)
Hittills i år	13,8	11,3
1 år	21,6	19,3
3 år	59,2	43,4
5 år	119,8	70,4
Sedan start	568,9	311,6

## VÄRDEUTVECKLING SEDAN START, %



## STÖRSTA INNEHAV

	%
Investor B	28,1
Industrivärden C	17,6
Lundbergföretagen	7,3
Kinnevik B	7,1
Hexagon	4,5
Lifco	4,3
AstraZeneca	4,3
Indutrade	4,2
XACT OMXS30 ESG	3,8
EQT	3,2

## FONDFAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än jämförelseindex
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2023-06-30	668,86
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	5 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvarig förvaltare:	Erik Brändström
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Årlig avgift:	0,20% per år
PPM-nr:	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (Jusgrön)

\* 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 kostnadsfritt från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).