

FÖRVALTARE



Erik Brändström
Ansvarig förvaltare sedan start 2002

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015348
Bloomberg ticker	SPAKSTA SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 236
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	26
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 129,74
PPM-nr	339 184
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-3,3	-3,7
Hittills i år	3,9	6,8
1 år	4,6	10,0
3 år	21,6	27,5
5 år	61,5	53,1
10 år	258,2	189,2
Sedan start	1 187,6	880,7
Snitt per år (3 år)	6,7	8,4
Snitt per år (5 år)	10,1	8,9
Snitt per år (sedan start)	13,1	11,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	20,8	19,6
Sharpekvot	0,4	0,6
Alpha	-1,33	1,51
Beta	1,0	1,0
R2	91,3	91,1
Korrelation	1,0	1,0
Tracking Error	6,1	5,9

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	-2,0	-1,0	-3,1	-3,3					3,9
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

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 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 vid 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

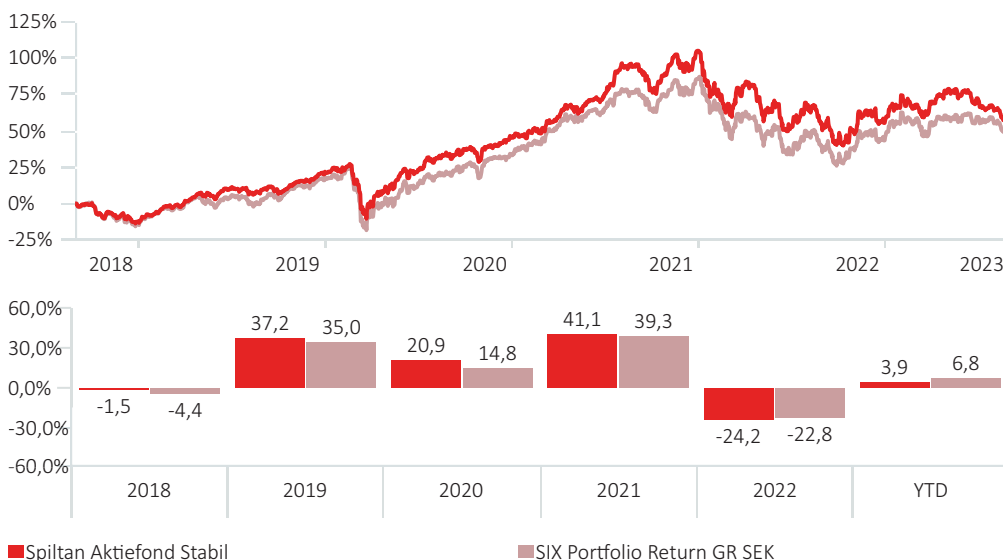
Under augusti var börsen ned med nära 4%. Sommarbörsen styrdes till stor del av ränteutvecklingen. Indextunga och räntekänsliga banker, som vi aktivt valt bort att vara direktexponerade mot då vi helt enkelt inte anser att de är långsiktigt bra investeringar, har utvecklats bra i denna miljö. Mot det kvarstår de fundamentalt och långsiktigt goda förutsättningarna för våra kvalitetsbolag och alla de olika branscher som våra bolag är aktiva inom. I stunden, även om våra bolag övergripande utvecklas bra, så tyngdes avkastningen främst av kvalitetsbolag som Beijer Ref och Nibe. Fonden som var före index i maj, är trots en svag sommar, så här långt i år uppmed 3,9%. På 5 år samt från start har fonden utvecklats bättre än Stockholmsbörsen.

Under månaden har jag passat på att till attraktiva kurser köpa mer i Nibe, Beijer Ref och Hexagon. Har även efter årets kursuppgång på över 40% tagit ner vikten i Thule.

När det är ängsligt på börsen är det viktigt att hålla fokus på det som verkligen är viktigt för fonden, vilket är den underliggande långsiktiga 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 och utvecklingen så här långt i år 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	6,4
L E Lundbergforetagen AB Class B	6,2
Atlas Copco AB Class A	5,7
AstraZeneca PLC	5,6
AAK AB	4,9
Beijer Ref AB Class B	4,5
Assa Abloy AB Class B	4,5
Svenska Cellulosa AB Class B	4,4
NIBE Industrier AB Class B	4,3
Lifco AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

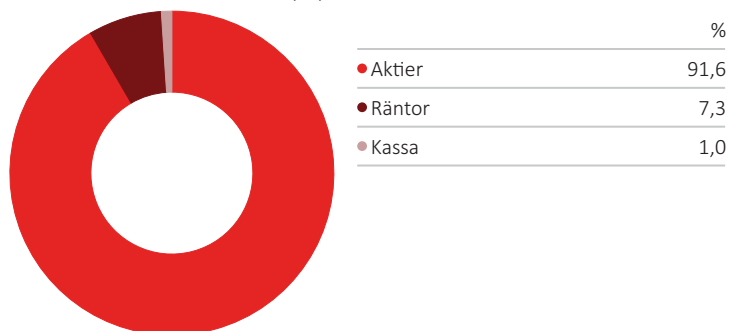
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Svenska Cellulosa AB Class B	4,0	4,4	0,2
Vimian Group AB	0,9	18,5	0,2
HMS Networks AB	2,3	3,3	0,1
Sampo Oyj ADR	1,2	4,0	0,1
AAK AB	4,7	0,5	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Beijer Ref AB Class B	4,8	-12,2	-0,6
NIBE Industrier AB Class B	4,2	-13,3	-0,6
L E Lundbergforetagen AB Class B	6,2	-3,9	-0,3
Lifco AB Class B	4,2	-5,4	-0,3
Kinnevik AB Class B	2,2	-10,2	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



KONTAKT

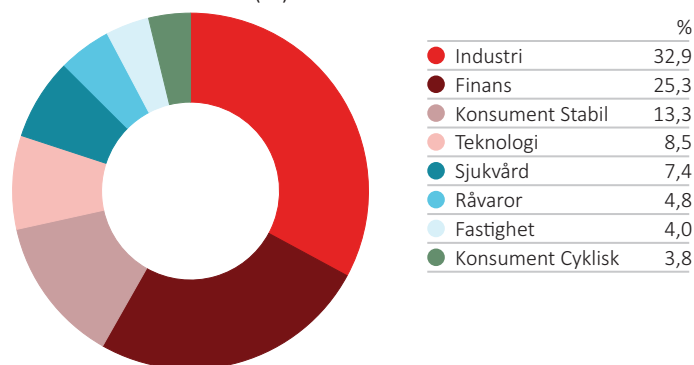
Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

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

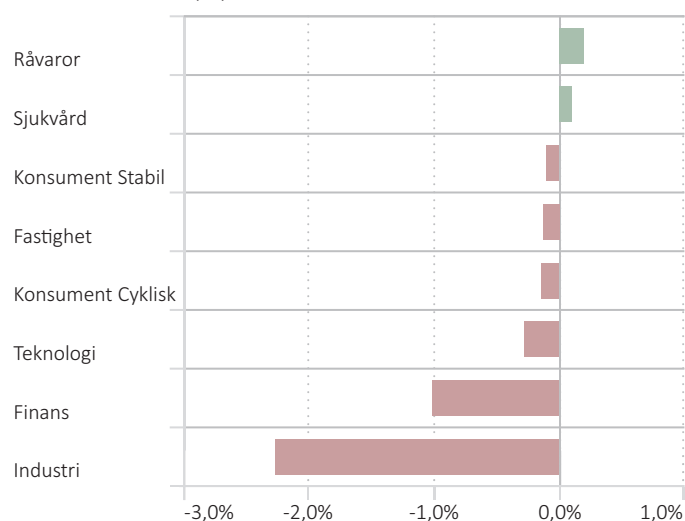
Niklas Larsson
Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

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

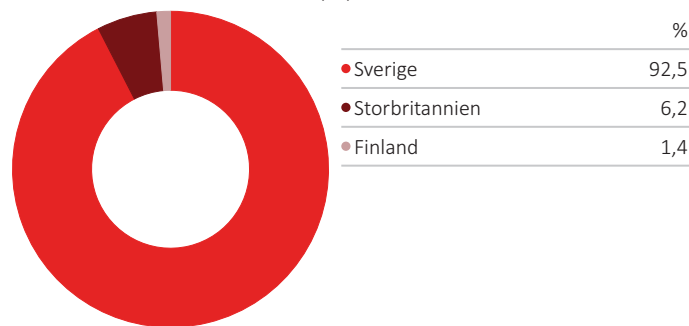
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 84 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.