

# 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 UNDER PERIODEN

Bra år för fonden. Trots att året dominerats av omvärldshändelser, inflation och räntehöjningar har börsen utvecklats positivt. Fonden är upp med 20,4% för helåret och därmed före Stockholmsbörsens index (SIXPRX) som är upp med 19,2% för 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, Indutrade och Hexagon. Däremot var det tyngre för Kinnevik med sin portfölj av teknikbolag i tidig fas.

Ser vi på 3 och 5 år samt från start har fonden haft en värdeökning som har varit klart bättre än Stockholmsbörsen.

## FONDENS INNEHAV

Fondens fyra största och tongivande innehav har sedan start 2011 utgjorts av Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik. Kinnevik kompletteras sedan tidigare av teknik-konglomeratet Hexagon, vars portföljvikt vi under året valt att öka upp i nivå med Kinnevik. Hexagon är, liksom Kinnevik, teknikinriktat men befinner sig i en senare fas och kompletterar därför vårt innehav i Kinnevik väl. Vi har sedan tidigare valt att låta Kinneviks portföljvikt minska i samband med dess utdelning av mer mogna tillgångar som Zaland. Samtidigt har Kinneviks börsvärde också minskat.

Tillgångarna i Industrivärden, men även till största delen i Investor, består av de största noterade bolagen på Stockholmsbörsen. Tillsammans ger det, med innehaven i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär, en mycket bred exponering mot 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 onoterade tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Lundbergs, Kinnevik, Indutrade, Lifco och Latour.

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) och Lifco (hälsovårdskonglomerat). Större tillskott därefter är Hexagon (ett världsledande teknikkonglomerat med globala kunder inom många olika branscher) samt börsens största bolag läkemedelskonglomeratet AstraZeneca. 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 börsen. Men det finns, som vi sagt tidigare, 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 januari 2024

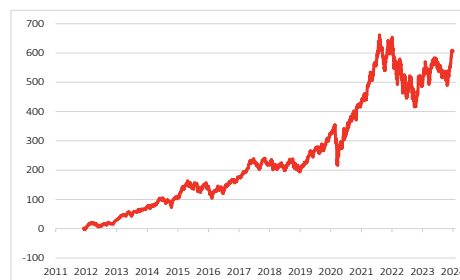
Spiltan Aktiefond Investmentbolag har bland annat blivit utsedd till "Läsarnas Favorit" 2021, 2019, 2017, 2015, 2013 och 2012 av Privata Affärer.

# SPILTAN FONDER

Helårsrapport 2023  
per 2023-12-31

AVKASTNING, %	Aktiefond Investmentbolag	Index (SIXPRX)
Hittills i år	20,4	19,2
1 år	20,4	19,2
3 år	33,4	28,3
5 år	136,8	98,8
Sedan start	607,6	340,9

## VÄRDEUTVECKLING SEDAN START, %



## STÖRSTA INNEHAV

	%
Investor B	27,9
Industrivärden C	18,0
Lundbergföretagen	8,4
Hexagon	5,4
Kinnevik B	5,1
Indutrade	4,5
Lifco	4,4
AstraZeneca	4,2
XACT OMXS30 ESG	3,7
EQT	2,6

## FONDFAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än jämförelseindex
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2023-12-31	707,63
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	5 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvariga förvaltare:	Erik Brändström, Jörgen Wärmlöv
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Årlig avgift:	0,20%
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 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).