

FÖRVALTARE



Erik Brändström, Ansvarig förvaltare, samt Assisterande förvaltare Samuel Gustafsson och Oskar Berglund

FONDFAKTA

Startdatum	2011-11-30
ISIN	SE0004297927
Bloomberg ticker	SPAKTIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	61 481
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,22%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	959,72
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	76,6%
Koldioxidintensitet	0,9 tCO ₂ e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	8,8	4,5
Hittills i år	9,4	6,9
1 år	10,2	11,2
3 år	50,7	42,7
5 år	77,8	58,8
10 år	331,7	214,7
Sedan start	859,7	476,3
Snitt per år (3 år)	14,7	12,6
Snitt per år (5 år)	12,2	9,7
Snitt per år (sedan start)	17,2	13,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,5	1,9
Beta	1,1	1,1
Tracking Error	5,5	5,8
Information Ratio	0,4	0,4
Standardavvikelse	14,0	19,1
Sharpekvot	0,8	0,6

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,6	8,8											9,4
2025	10,4	0,5	-8,4	-3,0	1,3	-1,2	2,7	1,5	-0,6	6,6	0,3	2,3	11,7
2024	0,9	4,8	4,8	-0,6	3,2	-0,4	3,7	0,7	1,3	-5,0	-1,0	-1,5	11,0
2023	7,4	0,9	-0,3	6,1	-0,5	-0,3	-2,1	-3,7	-2,0	-2,2	9,1	7,2	20,4
2022	-10,6	-5,2	4,9	-5,9	-1,5	-10,7	13,2	-10,2	-5,5	6,6	8,5	-3,8	-21,4
2021	1,1	0,7	10,4	4,6	5,6	1,8	10,2	-3,7	-8,6	5,3	2,7	6,3	40,9

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Investmentbolag, förvaltat av Erik Brändström sedan start 2011, är en specialfond som placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär samt konglomerat. Fonden är ett alternativ till att investera i en traditionell svensk indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör fondens låga avgift på 0,2%.

Fondens största innehav utgörs av Investor, Industrivärden, Lundbergs och Hexagon. Tillsammans ger det med innehav i de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär en bred exponering mot Stockholmsbörsen.

Fonden investerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär och får därmed en inbyggd spridning på betydligt fler bolag då varje enskilt innehav äger en rad noterade och onoterade bolag där de utövar aktivt ägarskap. Totalt är fonden delägare i mer än 75 börsnoterade bolag främst indirekt men även genom direktägande.

Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fått utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2012, 2013, 2015, 2017, 2019 och 2021.

FÖRVALTARKOMMENTAR

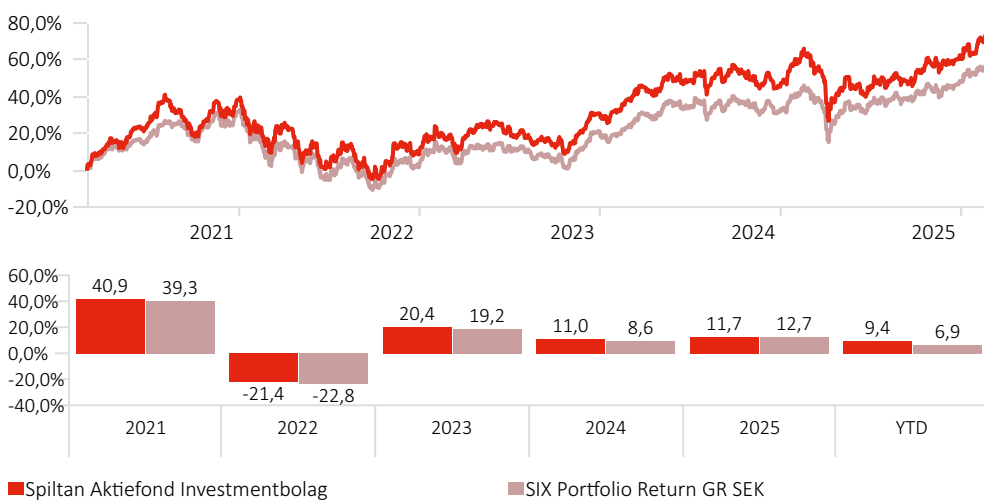
Stark fondmånad. Februari blev en bra börsmånad trots förnyad tulloreda och nya utspel från den amerikanska administrationen. Det råder fortsatt osäkerhet kring såväl geopolitik som konjunktur och räntor. För bolagen blir framtidsplaneringen mer utmanande när spelplanen ständigt förändras, vilket även avspeglas i en volatil börs. Samtidigt anpassar sig bolagen successivt till de nya förutsättningarna, vilket skapar möjligheter för långsiktiga investerare.

Fonden hade en stark månad där de två största innehaven, Investor och Industrivärden, utvecklades klart bättre än börsen och därmed var de största bidragsgivarna till fondens avkastning. På den negativa sidan påverkade främst Kinnevik och EQT. Sammantaget utvecklades dock innehaven väl, vilket resulterade i att fonden steg med hela 8,8% under februari och därmed ligger klart före börsen hittills i år. Sett över längre perioder – tre, fem och tio år samt sedan fondens start – har fonden utvecklats betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

Över tid får fondens andelsägare del av värdeökningen i de underliggande bolagen, som är verksamma i en rad olika branscher. För att framtidssäkra fonden har vi successivt kompletterat portföljen med stora börsbolag med investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur, vilket bidrar med både bredd och riskspridning. Exempel är Hexagon, ett världsledande teknikkonglomerat, samt läkemedelsbolaget AstraZeneca. Fondens fyra största och mest tongivande innehav från starten 2011 fram till 2024 har varit Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik. I takt med att Kinneviks börsvärde minskat och bolaget förändrat sin karaktär har vi successivt reducerat dess vikt i portföljen. Hexagon är därför nu större än Kinnevik i portföljen.

Osäkerheten i omvärlden kvarstår och vi måste som alltid vara beredda på svängningar. Över tid bedömer vi dock att de grundläggande förutsättningarna finns på plats för att få betalt – i form av värde- och kursutveckling – för det arbete som utförs i fondens bolag. Vi ser därför fortsatt positivt på fondens förmåga att leverera värdetillväxt och god avkastning över tid.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	27,1
Industrivarden AB Class C	19,2
L E Lundbergforetagen AB Class B	8,0
Hexagon AB Class B	4,5
AstraZeneca PLC	4,3
Indutrade AB	4,1
Lifco AB Class B	4,0
XACT OMXS30 ESG ETF	2,9
Addtech AB Class B	2,5
EQT AB Ordinary Shares	2,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

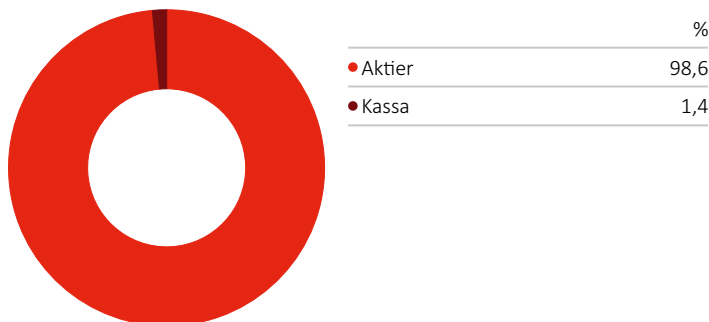
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	27,4	10,1	2,8
Industrivarden AB Class C	18,3	14,8	2,7
L E Lundbergforetagen AB Class B	7,8	11,9	0,9
AstraZeneca PLC	4,1	15,3	0,6
Indutrade AB	3,8	12,3	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

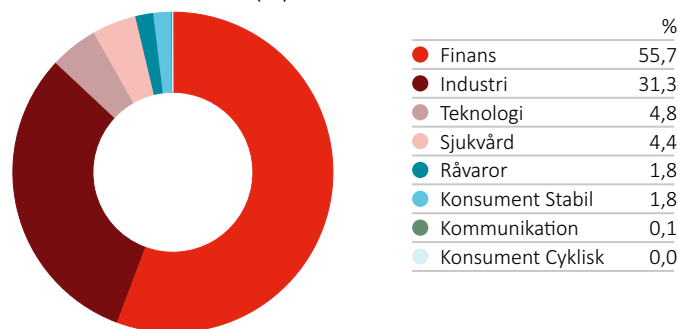
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
EQT AB Ordinary Shares	2,7	-17,1	-0,5
Kinnevik AB Class B	2,5	-12,5	-0,3
Svolder AB Class B	0,3	-4,5	0,0
Ratos AB Class B	0,8	-1,4	0,0
Bure Equity AB	0,2	-2,5	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

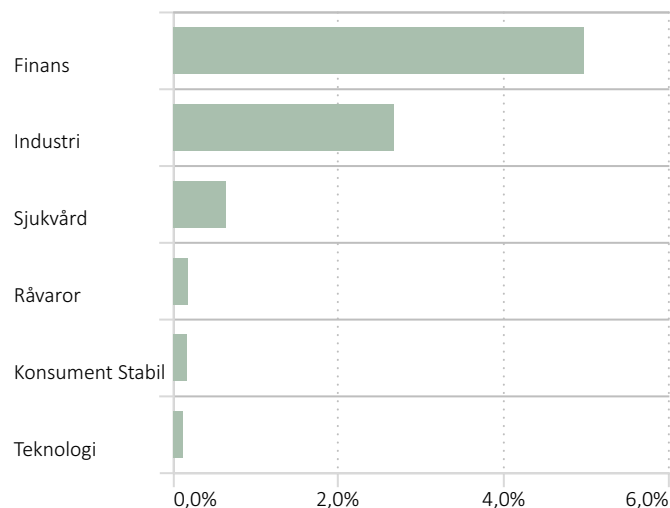
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



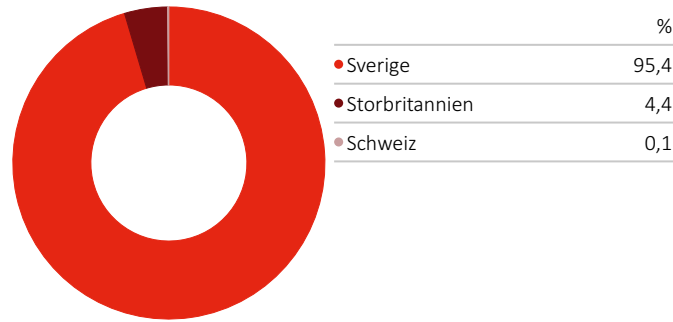
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

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

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

Lisa Backlund
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

Caroline Odell
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 93
E-post: caroline.odell@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på över 100 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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.