

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)	56 153
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	877,37
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	76,5%
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	-8,6	-7,6
Hittills i år	0,0	-1,2
1 år	10,0	11,6
3 år	38,2	32,5
5 år	47,2	35,6
10 år	278,8	185,4
Sedan start	777,4	432,7
Snitt per år (3 år)	11,4	9,8
Snitt per år (5 år)	8,0	6,3
Snitt per år (sedan start)	16,4	12,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,1	1,6
Beta	1,1	1,1
Tracking Error	5,5	5,7
Information Ratio	0,3	0,3
Standardavvikelse	15,1	19,1
Sharpekvot	0,6	0,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,6	8,8	-8,6										0,0
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, förvaltd 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 och Lundbergs. 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

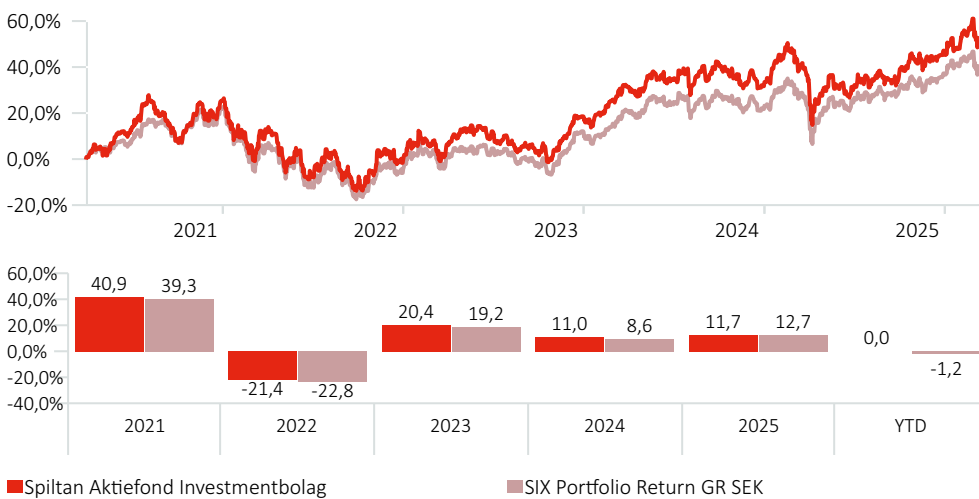
Tung börsmånad. Mars blev en månad som helt kom att präglas av kriget i Mellanöstern och nya utspel från den amerikanska administrationen. Osäkerheten på finansmarknaderna ökade, både vad gäller geopolitik, konjunktur och räntor. För bolagen försvåras framtidsplaneringen när spelplanen ständigt förändras, vilket även avspeglas i en volatil börs. Samtidigt arbetar bolagen aktivt för att anpassa sig till det nya läget, vilket skapar möjligheter för långsiktiga investeringar.

Fonden utvecklades i likhet med Stockholmsbörsen svagt under månaden. Börsen föll med 7,6%, medan fonden backade med 8,6%. Fondens största innehav, Investor, höll emot bättre än börsen, medan Industrivärden och Lundbergs utvecklades svagare än index. Dessa tre innehav hade sammantaget störst påverkan på fondens avkastning under månaden. Trots den svaga börsutvecklingen i mars är fonden så här långt i år tillbaka vid startpunkten, vilket är bättre än börsen som är ned 1,2% för samma period. Sett över längre tidsperioder – tre, fem och tio år samt sedan fondens start – har fonden utvecklats betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

Över tid får vi 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 ökad diversifiering. Större tillskott är industrikonglomeratet Indutrade, hälsovårdskonglomeratet Lifco, teknikkonglomeratet Hexagon och läkemedelskonglomeratet AstraZeneca. Sammantaget bidrar alla nya bolag till fonden med både bredd och riskspridning.

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)



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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	27,5
Industrivarden AB Class C	19,0
L E Lundbergföretagen AB Class B	7,8
AstraZeneca PLC	4,5
Hexagon AB Class B	4,4
Indutrade AB	4,2
Lifco AB Class B	4,1
XACT OMXS30 ESG ETF	2,9
EQT AB Ordinary Shares	2,8
Addtech AB Class B	2,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

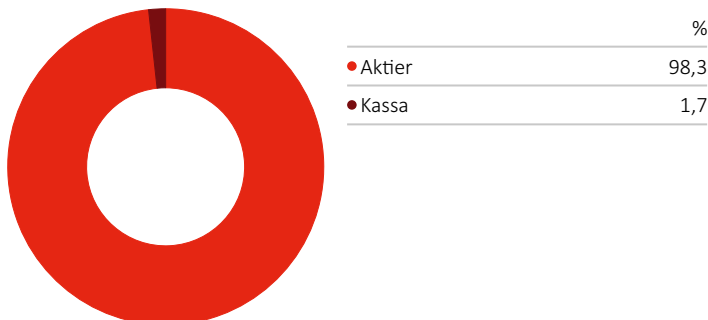
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
EQT AB Ordinary Shares	2,5	2,3	0,1
Investment AB Oresund	0,1	5,5	0,0
Bure Equity AB	0,2	1,5	0,0
Traction AB Class B	0,0	-1,6	0,0
Creades AB Class A	0,4	-2,1	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Industrivarden AB Class C	19,2	-9,5	-1,8
Investor AB Class B	27,1	-6,2	-1,7
L E Lundbergföretagen AB Class B	8,0	-10,3	-0,8
Hexagon AB Class B	4,5	-12,5	-0,6
Lifco AB Class B	4,0	-12,4	-0,5

*Vikt är per föregående månads slut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



KONTAKT

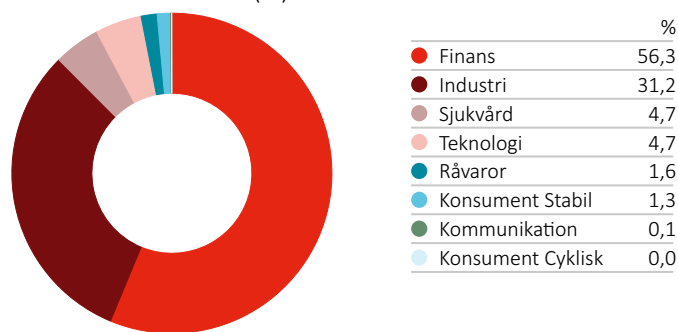
Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

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

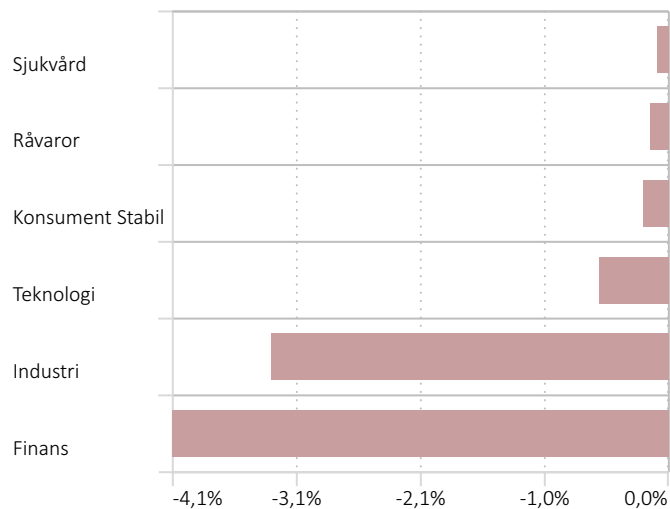
Lisa Backlund
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

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

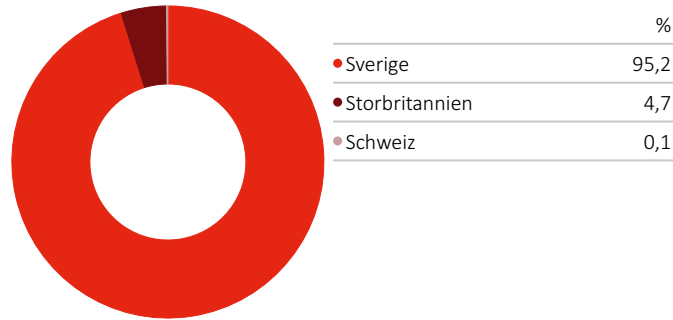
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



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 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.