

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)	60 094
Ansvarig förvaltare	Erik Brändström
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	30
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,22%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	939,58
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	78,0%
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	2,8	3,4
Hittills i år	7,1	7,5
1 år	19,8	18,9
3 år	40,1	43,8
5 år	42,7	38,7
10 år	287,4	200,1
Sedan start	839,6	479,5
Snitt per år (3 år)	11,9	12,9
Snitt per år (5 år)	7,4	6,8
Snitt per år (sedan start)	16,7	12,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-1,3	0,5
Beta	1,1	1,1
Tracking Error	5,1	5,6
Information Ratio	-0,2	0,1
Standardavvikelse	14,9	19,0
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	4,2	2,8								7,1
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 samt bästa Aktiefond Sverige över 10 år vid Lipper Fund Awards Nordics 2026.

FÖRVALTARKOMMENTAR

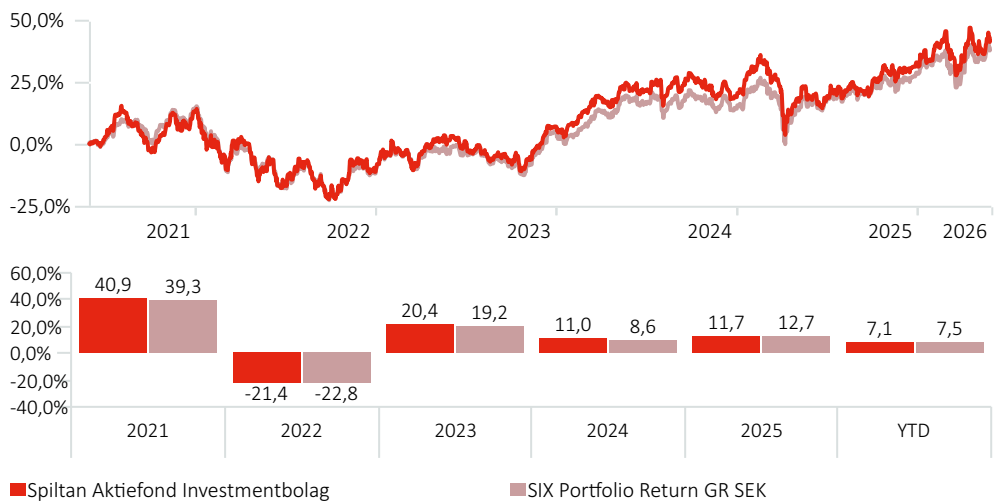
Positiv börsmånad. Trots att även maj präglades av kriget i Mellanöstern och nya utspel från den amerikanska administrationen steg börsen, även om volatiliteten fortsatt är hög. På finansmarknaderna kvarstår osäkerheten, inte bara kring geopolitiken utan även kring konjunkturutvecklingen och ränteläget. För bolagen innebär detta att framtidsplaneringen försvaras när spelplanen ständigt förändras. Samtidigt arbetar många bolag aktivt med att anpassa sina verksamheter till de nya förutsättningarna, vilket skapar möjligheter för långsiktiga investerare.

Fonden steg med 2,8% under maj medan Stockholmsbörsen ökade med 3,4%. Fondens största innehav, Investor, bidrog mest till avkastningen tillsammans med Industrivärden. Även EQT och Lundbergs bidrog till månadens uppgång. Bland fondens större innehav var det framför allt Indutrade och AstraZeneca som kostade under månaden. Sett över hela portföljen kan vi konstatera att fondens olika innehav överlag balanserar de kortsiktiga marknadsrörelserna väl. Efter maj månads uppgång är fonden upp 7,1% hittills i år, jämfört med Stockholmsbörsen som är upp 7,5% under samma period. Sett över längre tidsperioder – fem år, tio år och sedan fondens start – har fonden utvecklats betydligt bättre än börsen.

Över tid får vi ta del av värdeskapandet i de underliggande bolagen, som är verksamma inom en rad olika branscher. För att framtidssäkra fonden har vi successivt kompletterat portföljen med större börsbolag med investmentbolagskaraktär och konglomeratstruktur, vilket bidrar till ökad diversifiering. Större tillskott är industrikonglomeratet Indutrade, hälsovårdskonglomeratet Lifco, teknikkonglomeratet Hexagon och läkemedelskonglomeratet AstraZeneca. Sammantaget bidrar alla nya bolag till fonden med både bredd, stabilitet 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 möjligheter att skapa värdetilväxt och leverera en god avkastning över tid.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	27,2
Industrivarden AB Class C	19,4
L E Lundbergforetagen AB Class B	7,6
Lifco AB Class B	4,2
AstraZeneca PLC	4,1
Hexagon AB Class B	4,0
Indutrade AB	3,9
EQT AB Ordinary Shares	3,0
XACT OMXS30 ESG ETF	3,0
Addtech AB Class B	2,4

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

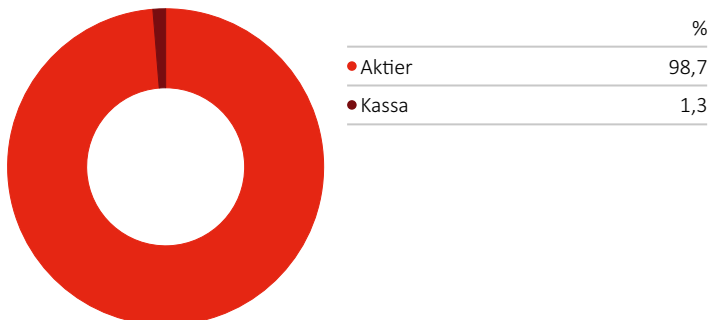
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	27,4	3,5	1,0
Industrivarden AB Class C	18,9	5,0	1,0
Hexagon AB Class B	4,7	11,1	0,5
EQT AB Ordinary Shares	2,9	8,6	0,2
L E Lundbergforetagen AB Class B	7,6	2,4	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Assa Abloy AB Class B	2,2	-5,3	-0,1
AstraZeneca PLC	4,1	-2,0	-0,1
Indutrade AB	4,0	-1,9	-0,1
Investment AB Latour Class B	2,3	-2,4	-0,1
Svenska Cellulosa AB Class B	1,3	-3,0	0,0

*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

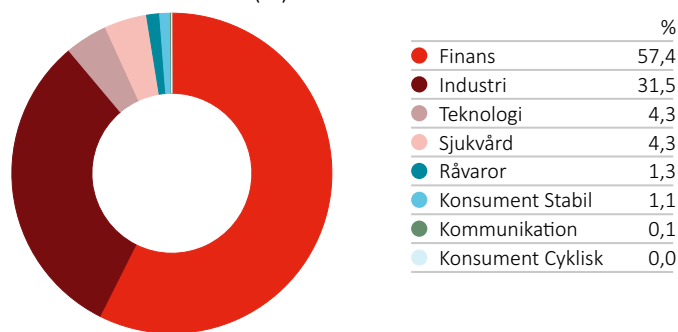
Lisa Backlund

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

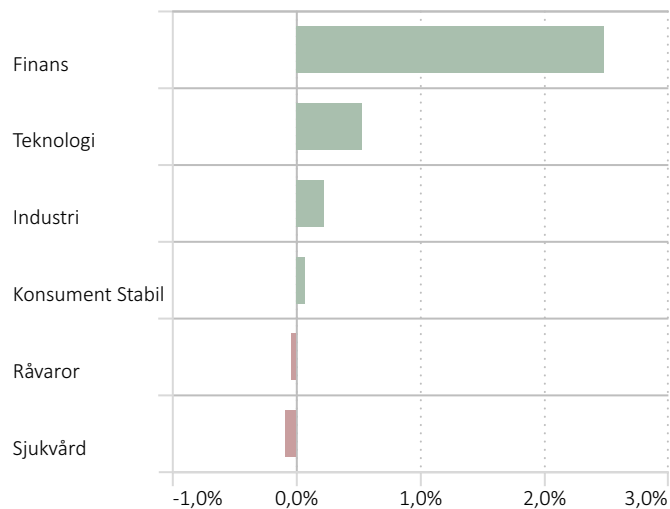
Caroline Odell

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

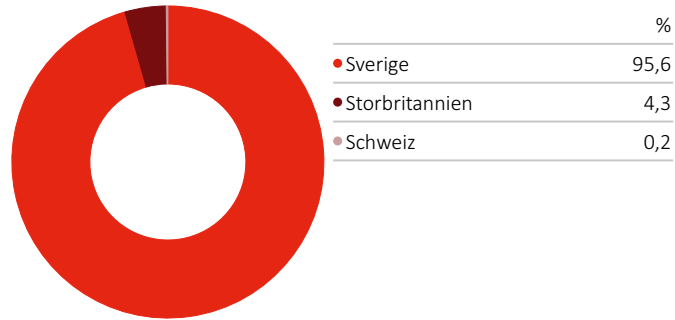
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio 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.