

Spiltan Aktiefond Investmentbolag



ERIK BRÄNDSTRÖM Ansvarig förvaltare
SAMUEL GUSTAFSSON Assisterande förvaltare
OSKAR BERGLUND Assisterande förvaltare

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

Omvärlden styr börsen. Börsåret startade med stigande kurser, men efter krigsutbrottet i Mellanöstern blev marknaden alltmer händelsestyrd. Tillsammans med den amerikanska administrationens återkommande utspel har det skapat geopolitisk osäkerhet som påverkar både konjunktur- och ränteutvecklingen. För bolagen försvåras framtidsplaneringen när spelplanen ständigt förändras, samtidigt som osäkerheten avspeglas i stora kursrörelser på börsen. Det är ett utmanande läge, men vi ser också hur många bolag successivt anpassar sig till de nya förutsättningarna.

Fondens två största innehav Investor, som steg med 23%, och Industrivärden, som var upp med 30%, utvecklades båda klart bättre än börsen under första halvåret. Tillsammans med Lundbergs (+10%) var de fondens bästa bidragsgivare, medan större innehav som Lifco (-9%) och Indutrade (-15%) kostade avkastning. De största försäljningarna gjordes i Investor och de största köpen i Indutrade och Lifco. Vidare har Hexagons avknopade mjukvarubolag Octave avyttrats under perioden. Trots en händelsestyrd marknad stod fonden emot de kortsiktiga marknadsrörelserna väl och steg med 10,6% under första halvåret, jämfört med 8,1% för Stockholmsbörsen. Ser vi till 1, 3, 5 och 10 år samt sedan start har fonden dessutom utvecklats klart bättre än börsen.

FONDENS INNEHAV

Fondens största innehav utgörs av Investor, Industrivärden och Lundbergs. Tillsammans med de övriga investmentbolagen och börsbolagen med investmentbolagskaraktär ger de fonden en bred exponering mot Stockholmsbörsen. Genom dessa innehav får vi över tid ta del av värdeutvecklingen i ett stort antal underliggande bolag verksamma inom många olika branscher.

Tillgångarna i Industrivärden, men även till största delen i Investor, består av de största noterade bolagen på Stockholmsbörsen. Tillsammans ger det, med innehav 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 direktägarande. Dessutom får vi del av värdeökning i underliggande direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Lundbergs, Lifco, Indutrade, Addtech och Latour.

För att framtidsäkra 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 industrikonglomeratet Indutrade och hälsovårdskonglomeratet Lifco. Större tillskott därefter är Hexagon, ett världsledande teknikkonglomerat med globala kunder inom många olika branscher, och även ett av 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, 2 juli 2026

SPILTAN FONDER

Halvårsrapport 2026
per 2026-06-30

AVKASTNING, %	Aktiefond Investmentbolag	Index
Hittills i år	10,6	8,1
1 år	25,3	19,1
3 år	45,1	41,6
5 år	44,7	38,6
10 år	313,8	213,1
Sedan start	870,4	483,1

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START, %



STÖRSTA INNEHAV	%
Investor B	27,2
Industrivärden C	19,7
Lundbergföretagen	7,6
Lifco	4,3
AstraZeneca	4,3
Indutrade	4,2
Hexagon	3,9
XACT OMXS30 ESG	3,0
Addtech	2,5
EQT	2,5

FONDFAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än jämförelseindex
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2026-06-30:	970,37
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	4 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvarig förvaltare:	Erik Brändström
Kurssättning:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,20%
Total kostnad*:	0,22%
PPM-nr:	Ej valbar
Klassificering enl. SFDR**:	Artikel 8
Hållbara investeringar:	78,5%
Koldioxidintensitet:	0,9 tCO2e/MSEK

* Utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.

** 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). Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.