SPILTAN AKTIEFOND INVESTMENTBOLAG

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2026

FORVALTARE



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)	65 752
Ansvarig förvaltare	Multiple
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	0,20%
Total kostnad*	0,22%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	AIF
NAV-kurs	1 021,36
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	74,2%
Koldioxidintensitet	1,1 tCO2e/MSEK

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

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Investmentbolag, förvaltad 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

Oktober präglades av tvära kast på börsen, där flera starka bolagsrapporter agerade motvikt på en marknad som i övrigt styrdes av omvärldshändelser. I grunden kvarstår osäkerheten på finansmarknaderna med de pågående konflikterna och krigen, de återkommande utspelen från den amerikanska administrationen och de stigande marknadsräntorna. För bolagen försvåras framtidsplaneringen när spelplanen kontinuerligt förändras. Samtidigt ser vi att bolagens aktiva arbete med att anpassa verksamheterna till nya förutsättningar ger effekt. Det skapar möjligheter för långsiktiga investerare.

Fonden var upp med 1,7% under oktober, vilket var bättre än Stockholmsbörsens uppgång på 0,8%. Fondens största innehav Investor var den främsta bidragsgivaren, tillsammans med AstraZeneca, Hexagon och Kinnevik, medan främst Lifco, Industrivärden och Addtech tyngde månadens avkastning. Sett över hela portföljen kan vi konstatera att fondens olika innehav även under en svängig månad överlag balanserar de kortsiktiga marknadsrörelserna väl. Hittills i år är fonden upp 16,4%, jämfört med Stockholmsbörsens uppgång på 11,6%. Även över längre tidsperioder – tre, fem år, tio år och sedan fondens start – har fonden utvecklats klart 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 de nya bolagen med bredd, stabilitet och ytterligare riskspridning.

Osäkerheten i omvärlden kvarstår och vi måste, som alltid, vara beredda på perioder av 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 värdetillväxt och leverera en god avkastning över tid.

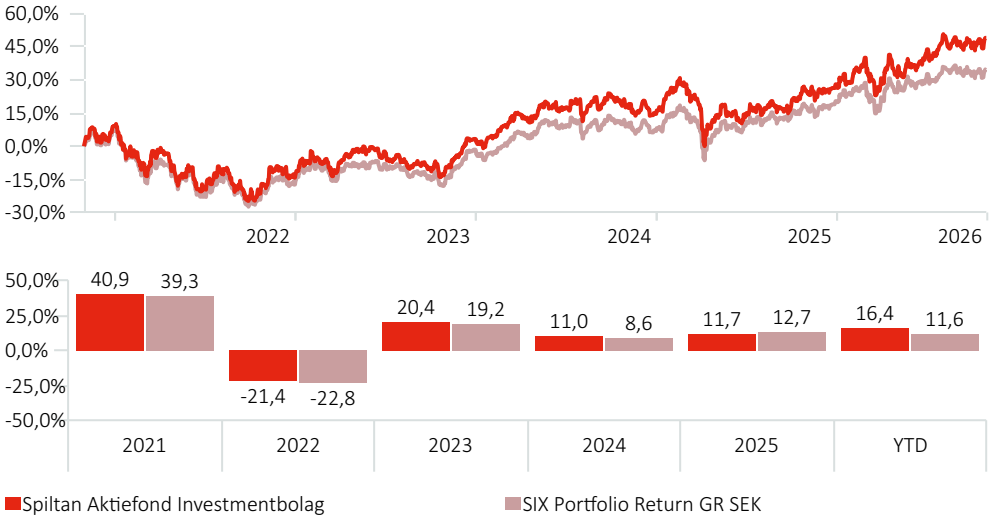
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,7	0,8
Hittills i år	16,4	11,6
1 år	19,4	14,2
3 år	68,8	61,2
5 år	49,1	34,4
10 år	283,6	196,5
Sedan start	921,4	501,9
Snitt per år (3 år)	19,1	17,2
Snitt per år (5 år)	8,3	6,1
Snitt per år (sedan start)	16,9	12,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	0,7	2,1
Beta	1,1	1,0
Tracking Error	5,1	5,2
Information Ratio	0,4	0,4
Standardavvikelse	14,4	17,9
Sharpekvot	1,1	0,4

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

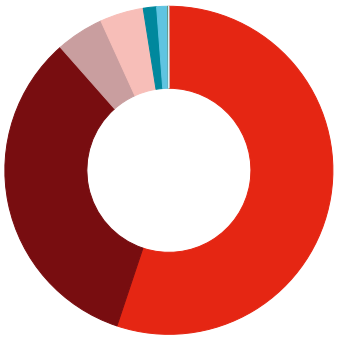
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	0,6	8,8	-8,6	4,2	2,8	3,3	3,5	1,2	-1,2	1,7			16,4
2025	10,4	0,5	-8,4	-3,0	1,3	-1,2	2,7	1,5	-0,6	6,6	0,3	2,3	11,7
2024	0,9	4,8	4,8	-0,6	3,2	-0,4	3,7	0,7	1,3	-5,0	-1,0	-1,5	11,0
2023	7,4	0,9	-0,3	6,1	-0,5	-0,3	-2,1	-3,7	-2,0	-2,2	9,1	7,2	20,4
2022	-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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	26,8
Industrivarden AB Class C	17,5
L E Lundbergforetagen AB Class B	8,2
AstraZeneca PLC	4,6
Indutrade AB	4,4
Hexagon AB Class B	4,0
Lifco AB Class B	3,9
Investment AB Latour Class B	2,9
EQT AB Ordinary Shares	2,8
XACT OMXS30 ESG ETF	2,8

SEKTORFÖRDELNING (%)



	%
Finans	55,1
Industri	33,4
Sjukvård	4,7
Teknik	4,3
Råvaror	1,3
Konsument, stabil	1,1
Kommunikation	0,1
Konsument, cyklisk	0,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

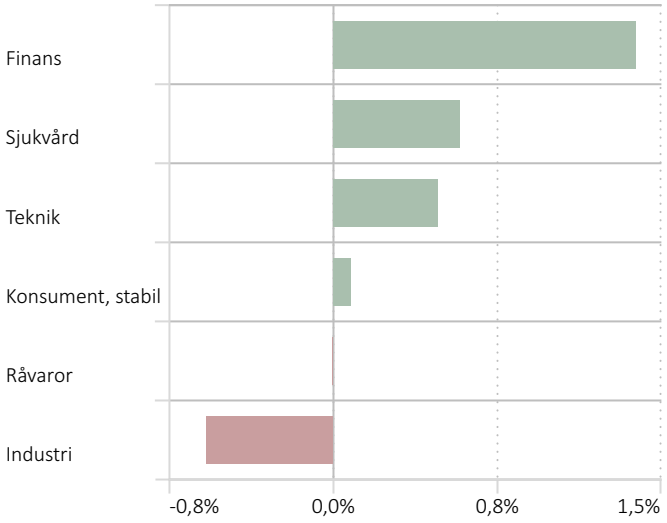
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	26,1	5,2	1,4
AstraZeneca PLC	4,4	13,0	0,6
Hexagon AB Class B	4,2	11,3	0,5
Kinnevik AB Class B	1,8	13,9	0,3
Assa Abloy AB Class B	2,3	10,5	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

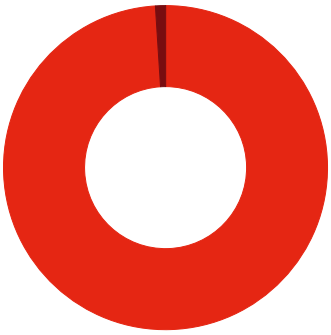
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Lifco AB Class B	4,3	-13,2	-0,6
Industrivarden AB Class C	18,1	-1,8	-0,3
Addtech AB Class B	2,6	-9,1	-0,2
Atlas Copco AB Class B	2,3	-8,7	-0,2
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	1,2	-10,8	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

SEKTORBIDRAG (%)

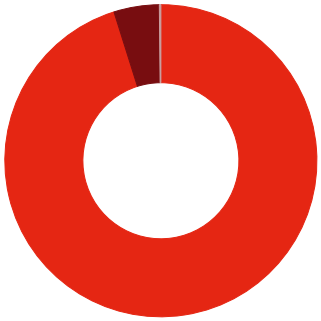


TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	99,0
Kassa	1,0

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
Sverige	95,1
Storbritannien	4,7
Schweiz	0,2

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

Kim Öhman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-84 02 00
E-post: emma.hedman@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio 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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB