

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Kvartalsrapport 3, 2017

Fondens inriktning

En passivt förvaltnad fond med en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag. Fonden är ett bra alternativ till att investera i en traditionell indexfond. Fonden har en mycket låg förvaltningsavgift.



En smart indexfond!

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en smart indexfond. Helt enkelt ett bra alternativ för alla som söker en passivt förvaltnad svensk aktieindexfond. Fonden placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag. Genom att investera i investmentbolag, som är aktiva ägare i sina underliggande portföljbolag, har fonden förutsättningar att över tid erbjuda bättre avkastning än en traditionell indexfond. Målsättningen är därför, till skillnad från "vanliga" indexfonder, att över tid slå Stockholmsbörsen. En passiv förvaltning av fonden möjliggör en låg avgift. Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en smart aktieindexfond med en mycket låg avgift på 0,2%.

Utvecklingen det senaste kvartalet

Under det tredje kvartalet steg fonden med 1,0% vilket kan jämföras med Stockholmsbörsens index (SIXPRX) uppgång på 1,5% för samma period. På helåret och sedan start är fonden dock fortsatt klart före index. Över tid får vi bra betalt - i form av värde och kursutveckling - för det arbete som utförs i våra investmentbolag. I det fall något av bolagen under en period inte når sin fulla potential ger diversifieringen vi får tack vare portföljfördelningen effekt, vilket visar på styrkan med den goda riskspridning vi erhåller med en portfölj av investmentbolag. Men det finns som vi sagt tidigare - vilket kvartalet också visar - ingen garanti för att fonden kommer att slå index varje kvartal eller år.

Fondens innehav

Fondens största innehav utgörs av Industrivärden, Investor, Kinnevik och Lundbergs. Tillsammans ger det med innehav i de övriga investmentbolagen en mycket bred exponering mot Stockholmsbörsen. Tillgångarna i Industrivärden, men även

till största delen i Investor, består av de största noterade bolagen på Stockholmsbörsen. Totalt är vi indirekta delägare i mer än 75 börsnoterade bolag. Dessutom får vi del av värdeökning i direktägda tillgångar i en mängd olika branscher genom våra innehav i bolag som Latour, Ratos, ICA Gruppen, Kinnevik och Lundbergs. Genom Kinnevik är vi delägare i verksamheter inom flera konsumentrelaterade tillväxtsektorer och genom Lundbergs är vi även delägare i en av de stora, framgångsrika privata fastighetsportföljerna i Sverige. Sammantaget erbjuder Aktiefond Investmentbolag möjlighet till bättre avkastning än en traditionell indexfond, till en mycket låg förvaltningsavgift.

Erik Brändström & Jörgen Wärmlöv,
4 oktober 2017

PS. Enkelt är effektivt! Fem stjärnor hos Morningstar har fonden haft från att den fyllde 3 år i december 2014. Utsett till "Läsarnas Favorit" 2016, 2015, 2013 och 2012 av Privata Affärer samt korad till "Svensk mästare 2012" av DI: bäst i klassen bland de stora Sverigefonderna! Fonden erhåller även regelbundet genomgående positiva omdömen från fondexperter på bl a Morningstar, DN, SvD, Privata Affärer och Aktiespararna. Fonden är en av de mest köpta fonderna på flera av de stora fondtorgen.



ERIK BRÄNDSTRÖM
Förvaltnad fonden sedan 2011

SPILTAN F O N D E R

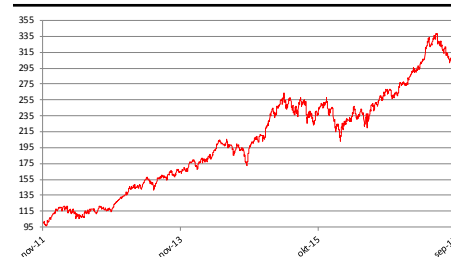
AVKASTNING %

Per 2017-09-30

	Aktiefond Investmentbolag	Index (SIXPRX)
Hittills i år	+19,4%	+12,5%
1 år	+24,5%	+16,3%
3 år	+70,3%	+44,6%
5 år	+176,2%	+109,7%
Sedan start	+229,0%	+138,4%

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START

2011-11-30 – 2017-09-30



STÖRSTA INNEHAV %

Per 2017-09-30

Investor B	27,0%
Industrivärden	27,0%
Kinnevik	10,1%
Lundbergföretagen	10,1%
Ratos	4,5%
Xact OMXS30	4,4%
ICA	4,4%
Melker Schörling	4,4%
Latour Investment	4,3%
Creades	1,2%

FONDFAKTA

Per 2017-09-30

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än Sthlnsbörsen
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100,00
NAV 2017-09-30:	328,97
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	6 av 7
Bankgiro:	811-5701
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvarig förvaltare:	Erik Brändström
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,2 % per år
PPM-nr:	Ej valbar i PPM

Riskinformation: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder: 08-545 813 40 eller hämtas på www.spiltanfonder.se.

Signatory of:

