

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Kvartalsrapport 3, 2016

Fondens inriktning

En passivt förvaltat 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 förvaltat svensk aktieindexfond. Fonden placeras 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 tiden 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

Bättre än index! Under kvartalet steg fonden med 12,7% vilket kan jämföras med Stockholmsbörsens index (SIXPRX) uppgång på 10,1% för samma period. Även från årsskiftet är fonden med en uppgång på +7,8% bättre än Stockholmsbörsens +6,0% för samma period. Vi får fortsatt 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 har diversifieringen vi får tack vare portföljfördelningen gett effekt, vilket visar på styrkan med den goda riskspridning vi erhåller med en portfölj av investmentbolag. Men det finns - som vi sagt tidigare - ingen garanti för att fonden kommer att slå index varje kvartal eller år. Från start, i slutet på 2011, är dock fonden upp med 164% och är därmed hela 59 procentenheter bättre än index.

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, 10 oktober 2016

PS. Enkelt är effektivt! Fem stjärnor hos Morningstar, har fonden haft från att den "fyllde" 3 år i december 2014. Utsedd till "Läsarnas Favorit" 2015, 2014 och 2013 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.

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. Faktblad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder: 08-545 813 40 eller hämtas på www.spiltanfonder.se.

Avkastning:

I procent t o m 2016-09-30	Aktiefond Investmentbolag	SIXPRX
Hittills i år	+7,8%	+6,0%
1 år	+15,7%	+12,8%
3 år	+64,3%	+44,2%
5 år	-	-
Från start (2011-11-30)	+164,3%	+104,9%

Värdeutveckling: 2011-11-30 – 2016-09-30



Fondens 10 största innehav:

Bolag	Andel av fonden
Industrivärden C	27,0%
Investor B	26,7%
Lundbergföretagen B	10,1%
Kinnevik B	10,1%
Xact Omxs30	4,5%
Ratos B	4,3%
ICA Gruppen	4,3%
Latour Investment B	4,2%
Melker Schörling	4,2%
Creates A	1,4%

Fondfakta:

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än Sthlmbörsen
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2016-09-30:	262,60
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	6/7
Bankgiro:	811-5701
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE 0004297927
Fondbolag:	Spiltan Fonder AB
Ansv. förvaltare:	Erik Brändström
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Revisor:	BDO
Kursnotering:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,2% / år (0% in-/utavg.)
Teckning/inlösen:	Dagligen
PPM-nr:	Ej i PPM