

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Halvårsrapport, 2014

Fondens inriktning

Spiltan Aktiefond Investmentbolag placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag. Fonden är ett bra alternativ till att investera i en traditionell indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör en mycket låg avgift.

En smart indexfond!

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en smart indexfond. För alla som söker en passivt förvaltnad svensk aktieindexfond finns nu ett bättre alternativ. 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 tiden erbjuda bättre avkastning än en traditionell indexfond. Målsättningen är därför, till skillnad från "vanliga" indexfonder, att slå Stockholmsbörsen. En passiv förvaltning av fonden möjliggör en låg avgift. Spiltan Aktiefond Investmentbolag är den öppna marknadens billigaste aktieindexfond med en avgift på endast 0,2 %.

Utveckling det senaste kvartalet

Bättre än index! Fonden var upp med 9,0 % under kvartalet vilket var klart bättre än Stockholmsbörsens index (SIXPRX) som steg med 4,3 % för samma period. Från årsskiftet är **fonden upp med 13,4 %** och 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 ger diversifieringen vi får tack vare portföljfördelningen effekt, vilket visar på styrkan med den goda riskspridning vi erhåller med en portfölj av investmentbolag. **Från start, i slutet på 2011, är fonden upp med enastående 100 %** och är därmed hela 34,5 procentenheter bättre än index. Mycket bra!

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 Ratos, Latour, ICA Gruppen (f.d. Hakon Invest), 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 den öppna marknadens lägsta förvaltningsavgift.

Erik Brändström & Jörgen Wärmlöv,
7 juli 2014

PS. Enkelt är effektivt! Fonden utsågs i början på 2014 för andra året i rad till "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer. Tidigare 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.



Läsarnas favoritfond 2013:

"Ett genialt upplägg med god riskspridning. Ofattbart att en liknande fond inte har funnits tidigare."

Privata Affärerläsare

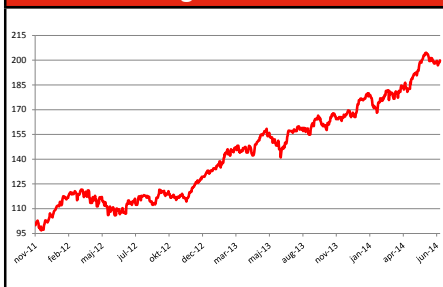
Riskinformation:

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

Avkastning:

I procent t o m 2014-06-30	Aktiefond Investmentbolag	SIX PRX
YTD	+13,4	+9,6
1 År	+36,6	+28,5
3 År	-	-
5 År	-	-
Från start (2011-11-30)	+99,9	+65,4

Värdeutveckling: 2011-11-30 -- 2014-06-30



Fondens 10 största innehav:

Namn	%-andel av fonden
Industrivärden C	27,2
Investor B	25,9
Kinnevik B	11,1
Lundbergföretagen B	9,9
ICA Gruppen	4,4
XACT OMXS30	4,4
Ratos B	4,2
Latour Investment B	4,1
Melker Schörling	4,1
Creades A	1,4

Fondfakta:

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än Sthlm-börsen
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2014-06-30:	199,87 kr
Jämförelseindex:	SIXPRX
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
Fast arvode:	0,2 % / år (0 % in / ut avg.)
Teckning/inlösen:	Dagligen
PPM-nr:	Ej i PPM