

Spiltan Aktiefond Investmentbolag

Helårsrapport, 2013

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 helt ny slags indexfond

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en helt ny slags indexfond. För alla som söker en passivt förvaltd svensk aktieindexfond finns det 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

Klart bättre än index! Fonden var upp med 9,5 % under kvartalet vilket var klart bättre än Stockholmsbörsens index (SIX-PRX) som steg med 6,2 % under samma period. Det främsta dragloket, under det senaste kvartalet men även under helåret, har framförallt varit Kinnevik men även övriga investmentbolag har utvecklats väl och samtliga har bidragit till årets goda resultat. **Från årsskiftet är fonden upp med hela 36,2 %** och från start, i slutet på 2011, är fonden upp med enastående 76,2 % och är därmed hela 25,3 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,
14 januari 2014

PS. Enkelt är effektivt! Fonden utsågs i början på 2013 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.

**Läsarnas
favoritfond 2012**
"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 2013-12-31	Aktiefond Investmentbolag	SIX PRX
YTD	+36,2	+28,0
1 År	+36,2	+28,0
3 År	-	-
5 År	-	-
Från start (2011-11-30)	+76,2	+50,9

Värdeutveckling: 2011-11-30 – 2013-12-31



Fondens 10 största innehav:

Namn	%-andel av fonden
Investor B	27,3
Industrivärden C	26,9
Kinnevik B	9,8
Lundbergföretagen B	9,8
ICA Gruppen	4,3
Latour Investment B	4,3
Melker Schörling	4,2
Ratos B	4,2
Creades A	1,4
Svolder B	1,0

Fondfakta:

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än Sthlm-börsen
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2013-12-31:	176,20 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

SPILTAN FONDER AB

Grevgatan 39, 114 53 Stockholm
Tel: 08-545 813 40 Fax: 08-796 60 06
www.spiltanfonder.se E-post: fonder@spiltan.se

SPILTAN
F O N D E R