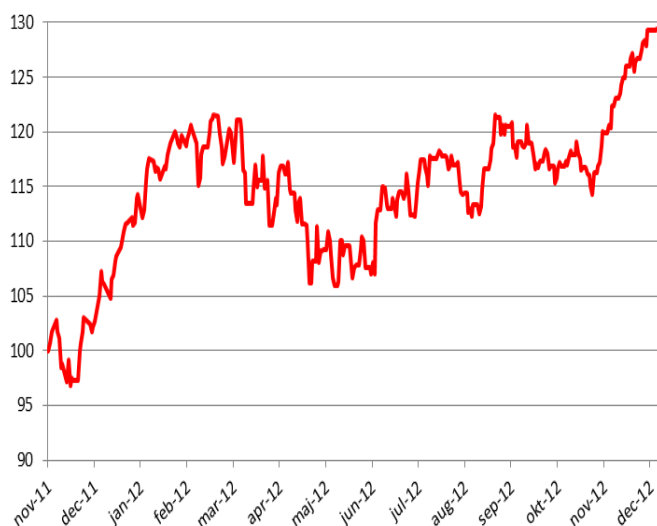


Fondens inriktning

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.

Värdeutveckling

2011 11 30 – 2012 12 28



Avkastning i % t o m 2012 12 28	Aktiefond Investmentbolag	SIX PRX
YTD	+25,9	+16,7
1 år	+25,9	+16,7
3 år	-	-
5 år	-	-
Sedan start (2011 11 30)	+29,4	+17,9

Fondens 10 största innehav

Namn	%-andel av fonden
Industrivärden C	26,9
Investor B	26,9
Kinnevik	10,1
Lundbergföretagen	9,8
Ratos B	4,2
Hakon Invest	4,2
Melker Schörling	4,1
Latour Investment	4,1
Creades B	1,5
Svolder B	1,0

En helt ny slags indexfond!

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en helt ny slags indexfond. För alla som söker en passiv förvaltd 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%.

Förvaltarkommentar

Utveckling det senaste kvartalet

Klart bättre än index! Fonden var upp med 9,0% under kvartalet och är sedan start fortsatt klart bättre än Stockholmsbörsens index (SIXPRX). Från årsskiftet är fonden upp med utmärkta 25,9% och sedan start är fonden upp med 29,4% och är därmed hela 11,5 procentenheter bättre än index. Ett mycket bra år för en bra fond!

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 som bl a det av Kinnevik ägda och över tiden mycket lönsamma Korsnäs som under 2012 gick samman med Billerud (inriktat på högförädlade förpackningsprodukter). Genom Lundbergs är vi delägare i en av de stora framgångsrika privata fastighetsportföljerna i Sverige (fastighetsbeståndet utgörs av centralt belägna bostäder, kontors- och butikslokaler).

Sammantaget erbjuder Spiltan Aktiefond Investmentbolag möjlighet till bättre avkastning än en traditionell indexfond, till den öppna marknadens lägsta förvaltningsavgift.

Erik Brändström, 17 januari 2013

PS. Enkelt är effektivt! Fonden utsågs till "Svensk mästare 2012" av DI den 29/12-12 – bäst i klassen bland de stora Sverigefonderna! Har tidigare erhållit genomgående positiva omdömen från fondexperter på Morningstar, DN, SvD, Privata Affärer, Aktiespararna.

Fondfakta

Strategi	Aktiefond, Sverige Investmentbolag	Mål	Bättre än Stockholmsbörsen (SIXPRX)
Startdatum	2011 11 30	Startkurs	100,00
NAV 2012 12 31	129,35	Förvaltare	Erik Brändström
Förvaringsinstitut	Swedbank	Revisor	BDO
Handel	Dagligen	Lägsta belopp	100 sek
Bankgiro	811-5701	Avgift	0,2% / år (0% in / ut avg.)
		ISIN	SE0004297927

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