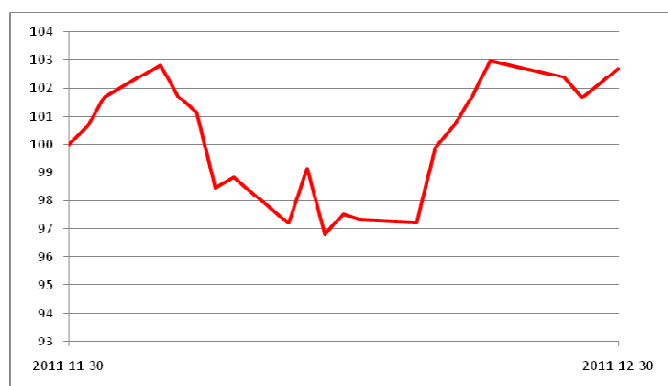


Fondens inriktning

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 – 2011 12 31



Avkastning i % t o m 2011 12 31	Aktiefond Investmentbolag	SIX PRX
YTD	-	-
1 år	-	-
3 år	-	-
5 år	-	-
Sedan start (2011 11 30)	+2,7	+1,1

Fondens 10 största innehav

Namn	%-andel av fonden
Investor B	26,9
Industrivärden C	26,9
Kinnevik B	10,0
Lundbergföretagen B	10,0
Melker Schörling	4,3
Hakon Invest	4,3
Ratos B	4,3
Latour B	4,2
Öresund	1,8
Svolder	1,0

En helt ny slags indexfond!

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en helt ny slags indexfond. Den 30 november fick alla som söker en passivt förvaltd svensk aktieindexfond ett bättre alternativ. Fonden utgörs av en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag. Det är ett unikt fondkoncept som kombinerar ett urval av investmentbolag och deras inbördes portföljvikt med passiv förvaltning. 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 0,2%.

Förvaltarkommentar

Utveckling det senaste kvartalet

Fonden, som startade den 30 november 2011, redovisar för sin första månad en uppgång med 2,7% vilket var klart bättre än Stockholmsbörsens index som var upp 1,1% under samma period. Givetvis är en månad en väldigt kort period för att utvärdera en fond men det är en bra start.

Fondens innehav

Fondens största innehav utgörs av i Investor, Industrivärden, 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 (inriktat på högförädlade förpackningsprodukter) och 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 avgift.

Erik Brändström, 18 januari 2012

PS. Enkelt är effektivt! Fonden har erhållit genomgående positiva omdömen från fondexperter på Morningstar, DN, SvD, Privat Affärer m fl och var i början på december bl a en av de mest köpta fonderna på Avanzas fondtorg!

Fondfakta

Strategi	Aktiefond, Sverige Investmentbolag	Mål	Bättre än Stockholmsbörsen
Startdatum	2011 11 30	Startkurs	100,00
NAV 2011 12 31	102,70	Förvaltare	Erik Brändström
Förvaringsinstitut	Swedbank	Revisor	BDO
Handel	Dagligen	Lägsta belopp	100 sek
Bankgiro	811-5701	Avgift	0,2% / år (0% in / ut avg.)

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