

Spiltan Aktiefond Investmentbolag



ERIK BRÄNDSTRÖM & JÖRGEN WÄRMLÖV
Förvaltat fonden sedan 2011 Förvaltat fonden sedan 2013

PLACERINGSINRIKTNING

En passivt förvaltat fond med en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag. Fonden är ett bra alternativ till att investera i en traditionell indexfond och har en mycket låg förvaltningsavgift. Fonden är en specialfond.

ETT SMART ALTERNATIV TILL INDEX

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en smart "indexfond". Helt enkelt ett bra alternativ för alla som söker en passivt förvaltat fond som har potential att över tid gå bättre än index. Fonden placerar i en koncentrerad portfölj av svenska investmentbolag och bolag med investmentbolagskaraktär. Genom att investera i investmentbolag, som är aktiva ägare i sina underliggande portföljbolag, har fonden förutsättningar att 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 ett smart alternativ till en indexfond och dessutom till en mycket låg avgift på 0,2 %.

UTVECKLING SENASTE KVARTALET

Under årets tredje kvartal var fonden upp med 19,2% vilket kan jämföras med Stockholmsbörsens index (SIXPRX) som steg med 12,9% för samma period. Ett starkt kvartal för fonden och ett bra kvartal för Stockholmsbörsen som fortsätter utvecklas starkt trots en osäker omvärld. På ett övergripande plan kvarstår dock osäkerheten både vad gäller geopolitik och konjunktur samt att vi även fortsatt tyvärr måste ta höjd för hur covid-19 kommer utvecklas. Vi måste därför fortsatt vara beredda på stökiga perioder även framöver vilket kommer att påverka enskilda kvartalsutveckling för både fonden och börsen som helhet.

Från start, på 1 år, på 3 år och på 5 år är fonden fortsatt klart före index. Över tid och givet tidigare erfarenhet är vi övertygade om att vi har grundförutsättningarna på plats för att få betalt, i form av värde och kursutveckling, för det arbete som utförs i våra investmentbolag och bolag av investmentbolagskaraktär. Så utgångspunkten och fondens målsättning står fast. Alla som söker exponering mot Stockholmsbörsen har i fonden ett prisvärt alternativ till en traditionell indexfond och fonden har dessutom över tid överträffat börsen. Men det finns som vi sagt tidigare, och vilket vi periodvis har fått erfara, ingen garanti för att fonden kommer att slå index varje kvartal eller år.

FONDENS INNEHAV

Fondens största innehav utgörs av Investor, Industrivärden, Lundbergs och Kinnevik. 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 fonden 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 Kinnevik, Lundbergs, Latour, ICA Gruppen, Indutrade som är ett industrikonglomerat och Lifco som är ett hälsovårdskonglomerat. 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, en bred exponering mot Stockholmsbörsen.

Erik Brändström & Jörgen Wärmlöv, 2 oktober 2020

Spiltan Aktiefond Investmentbolag har fem stjärnor hos Morningstar sedan den fylldes 3 år i december 2014. Den har dessutom blivit utsedd till "Läsarnas Favorit" 2019, 2017, 2015, 2013 och 2012 av Privata Affärer.

SPILTAN FONDER

Kvartalsrapport 3, 2020
Per 2020-09-30

AVKASTNING, %	Aktiefond Investmentbolag	Index (SIXPRX)
Hittills i år	18,9	8,2
1 år	30,4	18,7
3 år	52,3	35,8
5 år	119,2	78,2
Sedan start	400,9	223,9

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START



STÖRSTA INNEHAV

	%
Investor	27,3
Industrivärden	24,5
Kinnevik	11,6
Lundbergföretagen	9,8
Xact OMXS30	4,4
ICA Gruppen	4,3
Latour Investment	3,7
Indutrade	3,4
Lifco	3,4
Ratos	1,8

FONDAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än index
Startdatum:	2011-11-30
Startkurs:	100
NAV 2020-09-30:	500,87
Jämförelseindex:	SIXPRX
Riskklass:	6 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0004297927
Ansvarig förvaltare:	Erik Brändström
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,2 % per år
PPM-nr:	Ej valbar

Signatory of:



Riskinformation: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder AIF-förvaltaren använder sig av. Fonden är en specialfond enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se