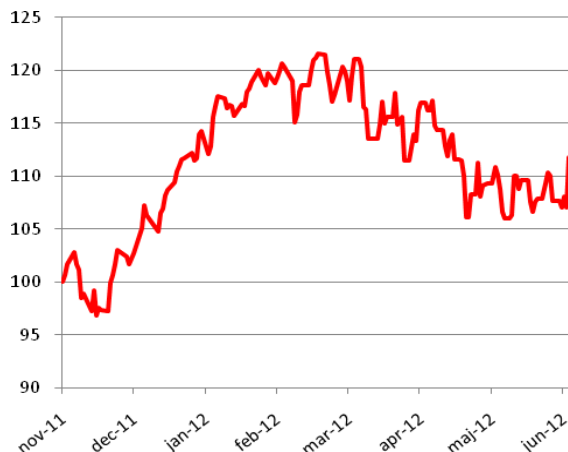


Fondens inriktning

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 06 30



Avkastning i % t o m 2012 06 30	Aktiefond Investmentbolag	SIX PRX
YTD	+8,8	+6,9
1 år	-	-
3 år	-	-
5 år	-	-
Sedan start (2011 11 30)	+11,8	+8,0

Fondens 10 största innehav

Namn	%-andel av fonden
Industrivärden C	27,2
Investor B	27,1
Lundbergföretagen B	10,1
Kinnevik B	10,1
Ratos B	4,2
Melker Schörling	4,2
Latour Investment B	4,2
Hakon Invest	4,2
Creades A	1,4
Svolder B	0,9

En helt ny slags indexfond!

Spiltan Aktiefond Investmentbolag är en helt ny slags indexfond. För alla som söker en passivt förvaldat svensk aktieindexfond finns nu ett bättre alternativ. Fonden har 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 endast 0,2%.

Förvaltarkommentar

Utveckling det senaste kvartalet

Klart bättre än index! Även om fonden noterade en nedgång på 8,4% för kvartalet är fonden fortsatt bättre än Stockholmsbörsens index (SIXPRX). Från årsskiftet är fonden upp med 8,8% och sedan start är fonden upp med 11,8% och är därmed hela 3,8 procentenheter bättre än index. En bra start 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 nyligen 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 med den öppna marknadens lägsta förvaltningsavgift.

Erik Brändström, 3 juli 2012

PS. Enkelt är effektivt! Fonden ligger före index och har erhållit genomgående positiva omdömen från fondexperter på Morningstar, DN, SvD, Privata Affärer m fl!

Fondfakta

Strategi	Aktiefond, Sverige Investmentbolag	Mål	Bättre än Stockholmsbörsen
Startdatum	2011 11 30	Startkurs	100,00
NAV 2012 06 30	111,75	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. Faktablad kan beställas från Spiltan Fonder: 08-545 813 40 eller hämtas på www.spiltanfonder.se