

Spiltan Globalfond Investmentbolag



JÖRGEN WÄRMLÖV
Har förvaltat fonden sedan 2016

PLACERINGSINRIKTNING

En passivt förvaltat globalfond som investerar i ett urval av investmentbolag runt om i världen. Genom fonden får du en exponering som liknar globalindex gällande geografisk och branschmässig riskspridning. Målsättningen är att över tid ge en avkastning som överstiger globalindex, till en avgift som ligger i nivå med vanliga globala indexfonder.

ETT SMART ALTERNATIV TILL INDEX

Spiltan Globalfond Investmentbolag är en smart globalfond som är passivt förvaltat med en låg avgift. Fonden investerar i ett urval av, cirka 30 stycken, framgångsrika investmentbolag runt om i världen. Det gör att du därigenom investerar tillsammans med några av världens bästa investerare och blir delägare i ett stort antal kvalitetsbolag – det kallar vi att spara smart! Helt enkelt en fond där investeringsproffs från olika delar av världen tar hand om ditt sparande. Målsättningen för fonden är att över tid ge en avkastning som överstiger globalindex, men till en avgift som ligger i nivå med vanliga globala indexfonder. Aktiv förvaltning till en passiv avgift helt enkelt, ett smart sätt för dig som vill investera globalt.

UTVECKLING SENASTE KVARTALET

Under kvartalet steg fonden med 5,5 % vilket kan jämföras med globalindex som steg med 3,9 % under samma period. Ett bra kvartal och en bra start på året för fonden. Börsen har haft en stark utveckling under flera år, och även om marknaden stundtals har varit volatil beskrivs den sammanhängande uppgången som den längsta vi har haft i historien och denna gång har tillväxten främst drivits på av tillväxtbolag inom techsektorn. Med detta i åtanke kan det vara bra att veta att investmentbolagen i fonden har en påtaglig substans i sina underliggande innehav och investerarna som fonden ger oss tillgång till främst får uttryck för sina styrkor när entusiasmen kring börsen är svagare. På kort sikt kan fonden komma att gå både bättre och sämre än index, men på lång sikt tror vi att fonden har goda förutsättningar att överträffa globalindex.

Trots den marknadsoro som finns i vår omvärld känner vi oss fortsatt trygga med den riskspridning fonden ger både geografiskt och mellan branscher samt med den grupp investerare som investmentbolagen ger oss tillgång till. Genom att dessutom se till att portfölj innehaven ligger kring sina målvikter kan vi utnyttja tillfällen vid kursnedgångar för att köpa fler aktier samtidigt som bolag vars aktie stigit i kurs inte får en alltför stor vikt i portföljen, vilket skulle öka risken mot ett enskilt investmentbolag. En riskhanteringsstrategi som varit framgångsrik i vår förvaltning.

FONDENS INNEHAV

Fondens största innehav utgörs av Warren Buffetts investmentbolag Berkshire Hathaway, Danaher, Markel Corporation, Loews Corporation, och Brookfield Asset Management. Tillsammans med övriga investmentbolag ger fonden en mycket bred exponering mot bolag och branscher på marknader runt om i världen. Att vi dessutom låter erkänt duktiga investerare göra de aktiva urvalen av bolagen har historiskt varit en mycket bra strategi och vi har stort förtroende för den även framöver. Spiltan Globalfond Investmentbolag strävar efter att följa globalindex såväl geografiska som branschmässiga fördelning. I dagsläget innebär detta en fördelning på cirka 60 % Nordamerika, 27 % Europa och 13 % Asien/övrigt. Sammantaget är fonden ett smart sätt att få exponering mot kvalitetsbolag runt om i världen som investeringsproffs valt ut. Dessutom på ett smidigt och kostnadseffektivt sätt.

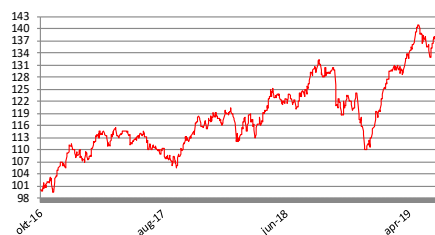
Jörgen Wärmlöv, 3 juli 2019

SPILTAN FONDER

Kvartalsrapport 2, 2019
Per 2019-06-30

AVKASTNING, %	Global Investmentbolag	Global-index
Hitills i år	23,8	22,0
1 år	12,8	10,3
3 år	-	-
5 år	-	-
Sedan start	38,0	44,4

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START



STÖRSTA INNEHAV

	%
Berkshire Hathaway B	8,1
Danaher	6,2
Markel Corp	6,2
Loews Corp	6,2
Brookfield AM	6,1
Fairfax Financial	6,0
Liberty Global	4,3
Exor	4,1
Softbank Group Corp	4,1
Groupe Bruxelles Lambert	4,0

FONDFAKTA

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än globalindex
Startdatum:	2016-10-04
Startkurs:	100
NAV 2019-06-30:	137,99
Jämförelseindex:	MSCI World NR
Riskklass:	5 av 7
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0008613939
Ansvarig förvaltare:	Jörgen Wärmlöv
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Revisor:	BDO
Kurssättning:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,5 % per år
PPM-nr:	Ej valbar

Signatory of:



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. Faktblad och informationsbroschyr, se www.spiltanfonder.se