

Spiltan Globalfond Investmentbolag

Kvartalsrapport 4, 2018

Fondens inriktning

En passivt förvaldat 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.



En smart globalfond!

Spiltan Globalfond Investmentbolag är en smart globalfond som är passivt förvaldat 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 investera smart! Helt enkelt en fond där investeringsproffs från olika delar av världen tar hand om din investering. 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!

Utvecklingen det senaste kvartalet

Under det fjärde kvartalet sjönk fonden med 14,0% samtidigt som globalindex sjönk med 13,3%. Börserna var särskilt skakiga under årets sista kvartal. Även om marknadsoron givetvis påverkat kurserna i fondens innehav kan det kännas tryggt att veta att investmentbolagen har en påtaglig substans i sina underliggande innehav. Detta har gjort att bland annat Warren Buffett utnyttjat tillfället att återköpa egna aktier, vilket han inte gjort sedan 2012. Som vi nämnt tidigare kan fonden komma att gå både bättre och sämre än index på kort sikt, men på lång sikt är vi övertygade om 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 portföljinnehaven

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, Markel Corporation, Loews Corporation, Danaher 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, 4 januari 2019



JÖRGEN WÄRMLÖV

Förvaltat fonden sedan 2016

SPILTAN

F O N D E R

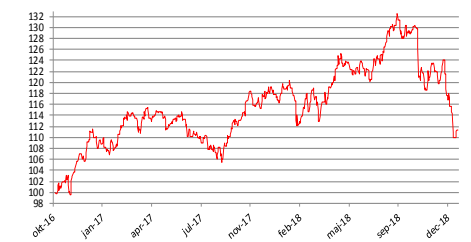
AVKASTNING %

Per 2018-12-31

	Globalfond Investmentbolag	Global-index
Hittills i år	-4,5%	-0,9%
1 år	-4,5%	-0,9%
3 år	-	-
5 år	-	-
Sedan start	+11,4%	+18,3%

VÄRDEUTVECKLING SEDAN START

2016-10-04 – 2018-12-31



STÖRSTA INNEHAV %

Per 2018-12-31

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

FONDFAKTA

Per 2018-12-31

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än globalindex
Startdatum:	2016-10-04
Startkurs:	100,00
NAV 2018-12-31:	111,42
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:	358 309

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 fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad för respektive fond och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 45, eller laddas ner på spiltanfonder.se

Signatory of:

