

# Spiltan Globalfond Investmentbolag

## Kvartalsrapport 4, 2016

### Fondens inriktning

En passivt förvaltd globalfond som investerar i ett urval av ca 30 st 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 förvaltd med en låg avgift. Fonden investerar i ett urval av (ca 30 st) 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

Sedan starten den 4 oktober till och med årsskiftet var fonden upp 8,0% jämfört med utvecklingen för globalindex som var upp 8,3% under samma period. Globalfonder som grupp har under perioden haft draghjälp av en stärkt dollarkurs och det är viktigt att komma ihåg att förändringar i valutakurser kan påverka fondens avkastning såväl positivt som negativt. 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 trygga med den riskspridning fonden ger både geografiskt och mellan branscher. Genom att dessutom se till att portfölj innehaven ligger kring sina målvikter kan vi utnyttja tillfällen vid kursnedgångar för att köpa fler aktier sam-

tidigt 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 Warren Buffetts investmentbolag Berkshire Hathaway, Danaher Corporation, Brookfield Asset Management, Fairfax Financial Holdings och Markel Corporation. 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 ca 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 & Erik Brändström,  
5 januari 2017

**PS.** Fonden har fått många positiva omdömen från fondexperter på *Dagens Industri*, *Privata Affärer*, *Placera.nu* och *Morningstar* m fl och var i början på december bl a en av de mest köpta fonderna på Avanzas fondtorg!

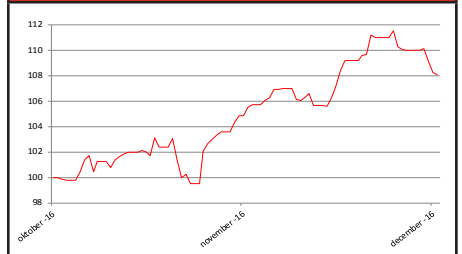
### Riskinformation:

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 kan beställas från Spiltan Fonder: 08-545 813 40 eller hämtas på [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).

### Avkastning:

I procent t o m 2016-12-31	Globalfond Investmentbolag	Global-index
Hittills i år	+8,0%	+8,3%
1 år	-	-
3 år	-	-
5 år	-	-
Från start (2016-10-04)	+8,0%	+8,3%

### Värdeutveckling: 2016-10-04 – 2016-12-31



### Fondens 10 största innehav:

Bolag	Andel av fonden
Berkshire Hathaway	8,0%
Markel Corp	6,0%
Brookfield Asset Man.	6,0%
Danaher Corp	6,0%
Fairfax Financial Holdings	6,0%
Loews Corp	6,0%
Exor	4,1%
Groupe Bruxelles Lambert	4,1%
Softbank Corp	4,1%
Liberty Global	4,0%

### Fondfakta:

Strategi:	Aktiefond, passiv
Förvaltningsmål:	Bättre än globalindex
Startdatum:	2016-10-04
Startkurs:	100,00
NAV 2016-12-31:	108,00
Jämförelseindex:	MSCI World NR
Riskklass:	5/7
Bankgiro:	253-7959
Lägsta belopp:	100 kr
ISIN:	SE0008613939
Fondbolag:	Spiltan Fonder AB
Ansv förvaltare:	Jörgen Wärmlöv
Förvaringsinstitut:	Swedbank
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Revisor:	BDO
Kursnotering:	Dagligen
Förvaltningsavgift:	0,5% per år (0% in- /utavg.)
Teckning/inlösen:	Dagligen
PPM-nr:	358 309