

Spiltan Fonders övergripande investeringskriterier - en del av vår checklista

✓ **Verksamhet vi förstår:** Förståelse för vad bolagen säljer och varför samt hur produkten eller tjänsten efterfrågas, alltså hur bolagen tjänar pengar. Affärsmodellen ska vara enkel.

✓ **Förutsägbar verksamhet:** Bolag vars verksamhet inte är alltför utsatt för yttre faktorer.

✓ **Långsiktigt uthållig verksamhet:** En lönsam verksamhet ska ha förutsättningar att vara lönsam även i framtiden. Bolag måste ha förmågan att hålla sig aktuella och relevanta över tid.

✓ **Uthålliga och stabila marginaler:** Gärna höga och växande men inte med för stor variation från år till år.

✓ **Stabila intäkter och vinster:** Inte för stora variationer mellan åren på grund av yttre faktorer.

✓ **Stabil historik:** Bolagen ska ha visat sig kunna tjäna pengar och generera vinst i olika typer av marknadsklimat.

✓ **Ärlig och rationell ledning:** En viktig förutsättning för att äga ett bolag är att ledningen arbetar för ägarnas intressen. Ett plus är om det finns en stark huvudägare.

✓ **Hållbar verksamhet:** Att bolagens verksamheter är långsiktigt hållbara; bolag som arbetar långsiktigt med att minska eventuell negativ påverkan på miljö, människor och samhälle.