

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	8 981
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	25
Jämförelseindex	MSCI World NR
Årlig avgift	0,50%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	236,14
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaldat av Jörgen Wärmlöv sedan start 2016, placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. Fonden är ett alternativ till en traditionell global indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör fondens låga avgift på 0,5%.

Fonden innehåller utvalda investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, totalt cirka 30 innehav, vilket ger en inbyggd spridning på betydligt fler bolag då varje enskilt innehav ger exponering mot fler underliggande bolag inom flera olika branscher. Innehaven i fonden är sammansatta på ett sätt som ger en geografisk spridning som liknar fördelningen i ett globalindex.

Spiltan Globalfond Investmentbolag fick utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2016.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under december var fonden ned med 0,6%, vilket var lägre än globalindex som var upp 0,9%. Under månaden bekräftade den amerikanska centralbanken marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar nästa år, vilket fick ett positivt mottagande av aktiemarknaden.

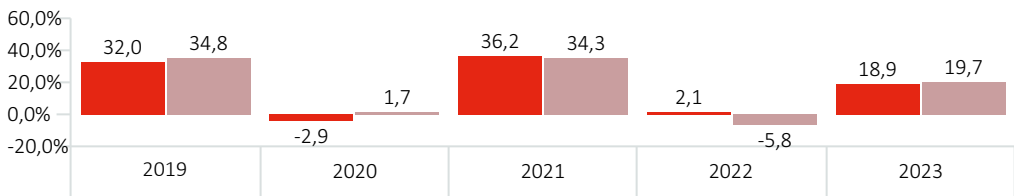
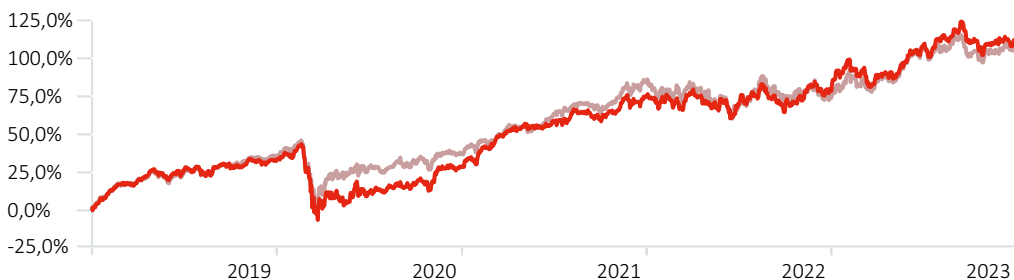
Den huvudsakliga förklaringen till att fonden tappade mot sitt jämförelseindex under månaden var att den kinesiska staten dagarna före julafton annonserade ett utkast till nya regler för onlinespel. Detta hade en negativ inverkan på Tencent samt bolagets största aktieägare Prosus, vilket även det är ett innehav i fonden. Efter stora negativa kursrörelser för kinesiska onlinespelbolag backade sedan den ansvariga myndigheten delvis från sitt tidigare lagförslagsutkast och godkände därefter 105 nya onlinespel, däribland spel av Tencent, vilket fick aktien att återhämta sig dagarna innan årsskiftet. Tencent passade på att utöka sina dagliga aktieåterköp i kursnedgången vilket visat på bolagets förtroende för den framtida utvecklingen.

Av fondens övriga innehav bör även nämnas att Vivendi ser över möjligheterna att dela upp bolaget i tre delar vilket fick ett mycket positivt bemötande av aktiemarknaden. De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Jefferies Financial, Vivendi och Liberty Global. De bolag som gått svagast under månaden är Prosus, Berkshire Hathaway och Toyota Industries. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav kommer att kunna synliggöra de underliggande värden som bolagen har och genererar över tid.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,6	0,9
Hittills i år	18,9	19,7
1 år	18,9	19,7
3 år	65,3	51,5
5 år	111,9	107,6
Sedan start	136,1	144,5
Snitt per år (3 år)	18,2	14,9
Snitt per år (5 år)	16,2	15,7
Snitt per år (sedan start)	12,6	13,1

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



■ Spiltan Globalfond Investmentbolag ■ MSCI World NR USD
*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,5	1,0
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	5,9	6,2
Information Ratio	0,6	0,1
Standardavvikelse	12,7	15,6
Sharpekvot	1,3	1,0

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	9,9	-3,4	-0,3	1,0	3,5	5,2	2,3	2,1	-2,9	-1,9	3,3	-0,6	18,9
2022	-1,2	-1,1	3,4	-3,8	1,5	-2,9	6,0	-2,3	-5,2	6,2	5,7	-3,3	2,1
2021	1,2	8,1	7,2	2,6	0,7	1,2	1,1	3,3	-2,9	2,9	1,9	4,5	36,2
2020	1,4	-6,9	-16,1	4,1	-0,9	2,8	0,1	3,7	1,0	-3,0	12,4	1,1	-2,9
2019	9,7	5,9	1,0	7,3	-5,2	3,7	3,5	-0,2	1,8	-0,4	1,7	0,1	32,0
2018	0,8	-0,5	-0,5	5,7	-1,5	0,9	2,4	4,8	-1,3	-5,8	1,6	-10,2	-4,5

RISIKINFORMATION: 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 dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1
Danaher Corp	6,2
Alphabet Inc Class A	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Markel Group Inc	6,1
Constellation Software Inc	6,1
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,3
Jefferies Financial Group Inc	4,2
Graham Holdings Co	4,2
EXOR NV	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

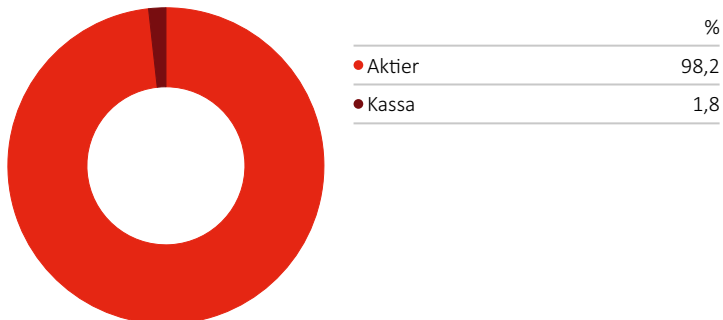
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Jefferies Financial Group Inc	3,9	9,7	0,4
Vivendi SE	3,4	8,5	0,3
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,2	6,8	0,3
Graham Holdings Co	3,9	6,8	0,3
Siemens AG	2,6	7,4	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

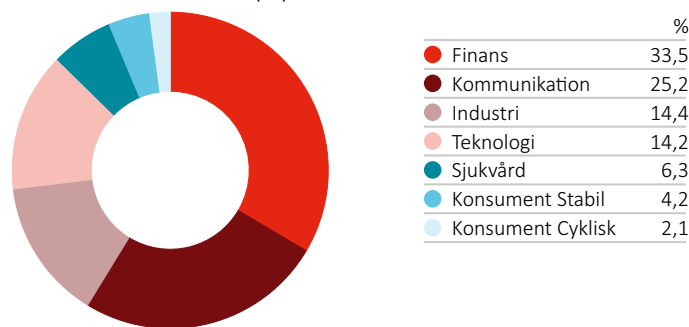
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2	-13,6	-0,6
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,0	-4,7	-0,4
Toyota Industries Corp	3,7	-8,8	-0,3
Markel Group Inc	6,1	-5,1	-0,3
Tencent Holdings Ltd	2,2	-13,6	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

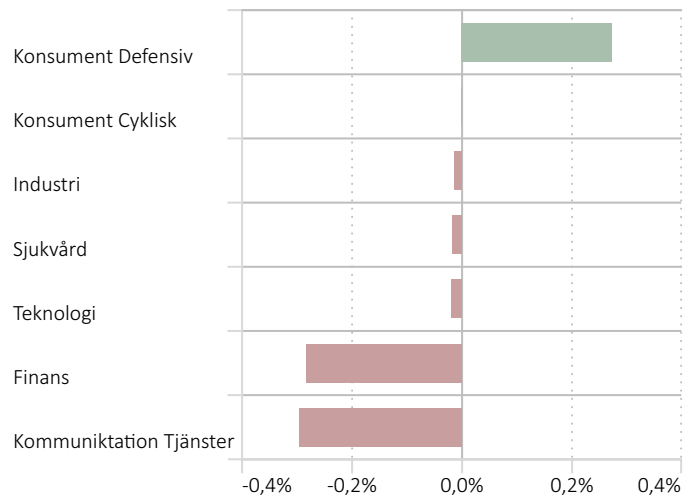
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



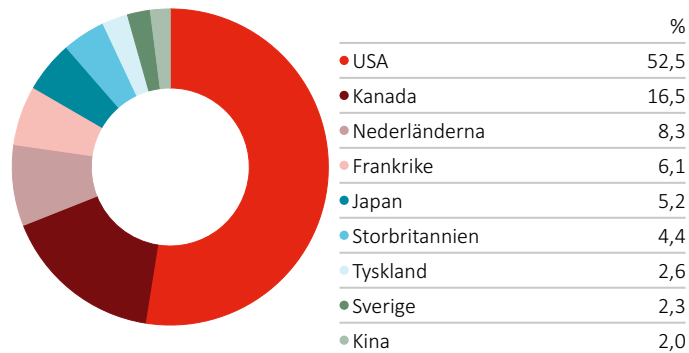
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

Kundsupport

Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Linus Owemyhr

Distribution
Tel: 08-545 873 97
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

Niklas Larsson

Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

Johan Polixa

Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 91 miljarder kronor. Vi tror på enkelhet i fondförvaltning. Istället för att krångla till saker i onödan fokuserar vi på att köpa bra bolag vi gillar. Det behöver inte vara svårare än så. Sunt förnuft helt enkelt. Kvitton på att det fungerar är att vi över åren erhållit ett flertal priser för vår förvaltning och som fondbolag, bland annat som Årets Stjärnförvaltare, Årets Sverigefond, Läsarnas Favorit, Årets Lågriskfond och Årets Fondbolag. Genom att fokusera på att investera i bolag som vi anser är mer värda än vad som syns i priset har vi över åren skapat bra avkastning i våra fonder. Vår investeringsfilosofi har legat till grund för vår förvaltning sedan starten 2002. Vi arbetar med ett tydligt bolagsfokus och lägger stor vikt vid att inte ta för stora risker.

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 dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se.