

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv  
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	9 949
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	252,15
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,8	3,8
Hittills i år	6,8	3,8
1 år	15,6	15,5
3 år	74,3	56,5
5 år	106,2	95,9
Sedan start	152,2	153,6
Snitt per år (3 år)	20,4	16,1
Snitt per år (5 år)	15,6	14,4
Snitt per år (sedan start)	13,5	13,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,1	1,5
Beta	0,9	1,0
Tracking Error	6,1	6,4
Information Ratio	0,7	0,2
Standardavvikelse	13,1	15,3
Sharpekvot	1,4	1,0

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	6,8												6,8
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

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](http://www.spiltanfonder.se).

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.

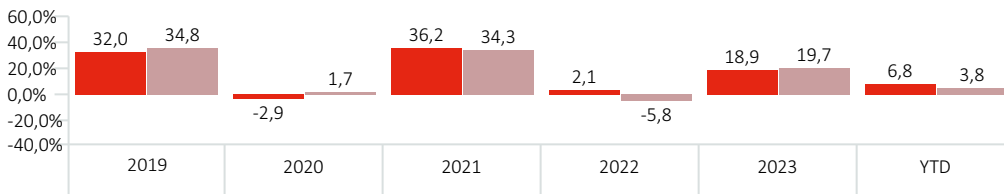
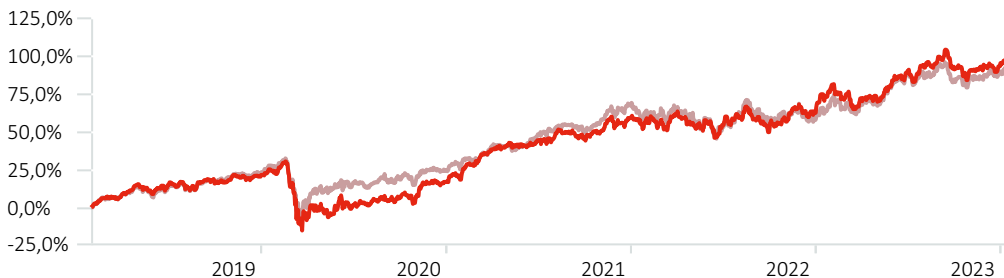
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under januari var fonden kraftigt upp med 6,8%, vilket med marginal överträffade globalindex som var upp 3,8%. Förväntningarna avseende skyndsamheten i samt storleken på kommande räntesänkningar sänktes under månaden efter uttalanden från den amerikanska centralbanken. Detta gynnade bland annat fondens innehav med underliggande försäkringsrörelser vars räntebem ger högre avkastning när räntenivån är högre.

Under månaden har ett antal av fondens innehav lämnat kvartalsrapporter för det fjärde kvartalet. Det har varit stabila rapporter även om marknadens respons liksom förra året kan vara volatil både på upp och nedsidan. Värt att nämna är att Danaher lämnade en stark rapport som överträffade förväntningarna både avseende omsättning och marginaler. Avknoppningen av Veralto under förra året har inneburit en renodling av Danahers verksamhet mot sektorer där bolaget ser en uthållig och ökande tillväxt.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Fairfax Financial, Constellation Software och Berkshire Hathaway. De bolag som gått svagast under månaden är Tencent, Siemens och Liberty Broadband. 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 (5 ÅR)\*



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

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,3
Danaher Corp	6,2
Markel Group Inc	6,1
Constellation Software Inc	6,1
Alphabet Inc Class A	6,0
EXOR NV	4,3
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
Graham Holdings Co	4,0

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

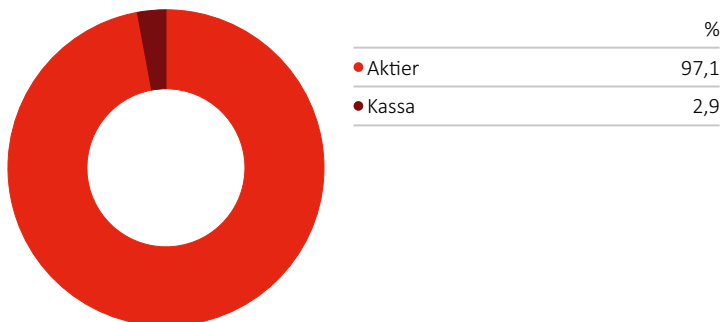
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1	17,9	1,1
Constellation Software Inc	6,1	14,4	0,9
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1	10,3	0,8
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,3	13,7	0,6
Markel Group Inc	6,1	8,1	0,5

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

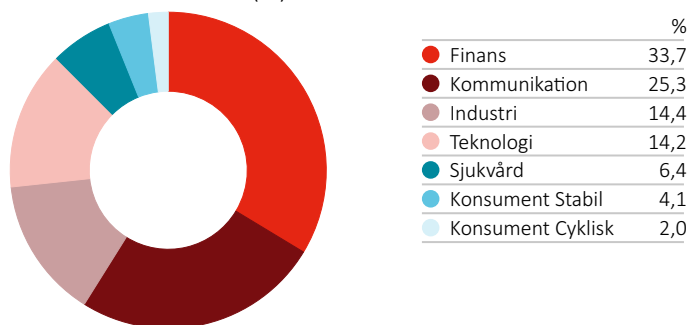
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Tencent Holdings Ltd	2,0	-5,6	-0,1
Siemens AG	2,6	-1,1	0,0
Liberty Broadband Corp Registered Shs Series -C-	2,1	-0,2	0,0
EXOR NV	4,1	0,1	0,0
SoftBank Group Corp	1,7	1,5	0,0

\*Vikt är per föregående månadsslut.

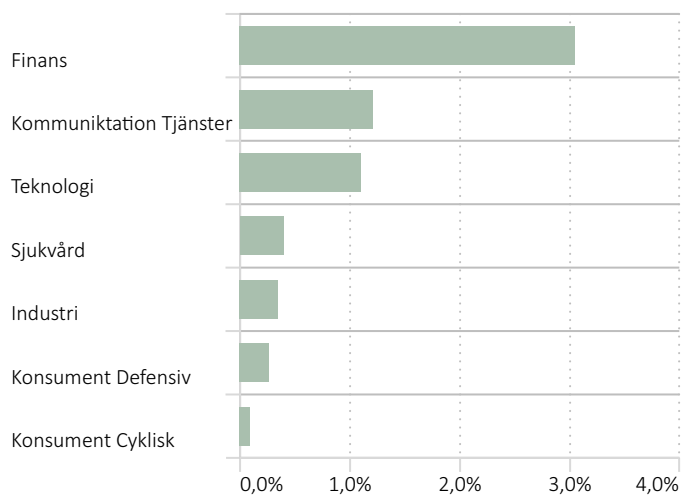
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



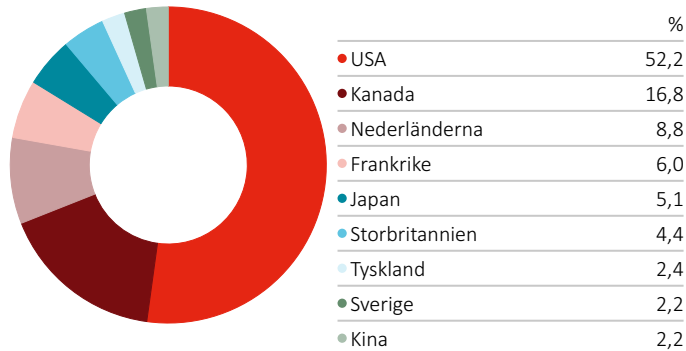
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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 förvaltat kapital på cirka 93 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 Lägriskfond 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](http://www.spiltanfonder.se).