

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	12 473
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	25
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,57%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	273,02
PPM-nr	465 147
Kurs sättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	1,9%
Koldioxidintensitet	2,0 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftkostnader och transaktionskostnader. **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 maj månad steg fonden med 0,7%, vilket överträffade globalindex som sjönk med 0,1%. Den amerikanska inflationen har minskat om än i en långsam takt, men andra starka signaler i den amerikanska ekonomin talar för att den amerikanska centralbanken kommer att ha en avvaktande inställning till räntesänkningar.

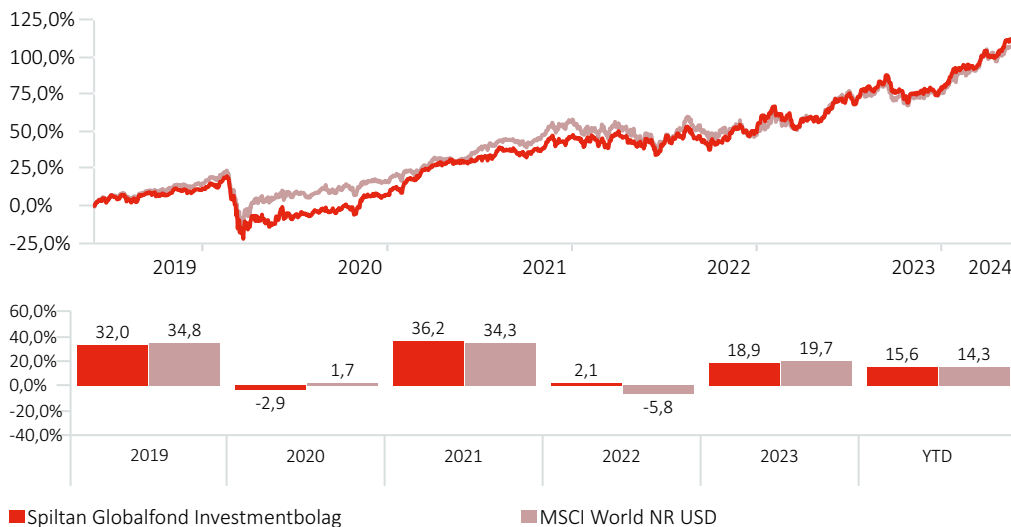
Under månaden framkom att Berkshire Hathaway under en längre period byggt upp en ny position i försäkringsbolaget Chubb. Det framgick även av Berkshire Hathaways starka kvartalsrapport att bolaget nu har en rekordstor kassa om hela 189 miljarder dollar. Skälet till den höga kassan är att Warren Buffett för närvarande har en försiktig hållning avseende nya investeringar, i förhoppning om att kunna göra framtida förvärv till mer attraktiva värderingar. Det kan även nämnas att Wendel har slutfört sitt förvärv av 51% av aktierna i svenska Private Equity-bolaget IK Partners, vilket bedöms kunna skapa intressanta synergieffekter för Wendel.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Merkel Corp, Constellation Software och Power Corp of Canada. De bolag som gått svagast under månaden är Toyota Industries, Illinois Tool Works och Jack Henry & Associates. 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	0,7	0,1
Hittills i år	15,6	14,3
1 år	24,2	20,7
3 år	57,6	53,9
5 år	105,1	101,4
Sedan start	173,0	179,4
Snitt per år (3 år)	16,4	15,5
Snitt per år (5 år)	15,4	15,0
Snitt per år (sedan start)	14,0	14,4

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,8	1,2
Beta	0,8	1,0
Tracking Error	5,8	6,4
Information Ratio	0,2	0,1
Standardavvikelse	12,3	14,8
Sharpekvot	1,2	1,0

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	6,8	2,3	5,2	-0,1	0,7								15,6
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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,3
Constellation Software Inc	6,3
Markel Group Inc	6,2
Alphabet Inc Class A	6,2
Danaher Corp	6,0
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1
EXOR NV	4,0
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

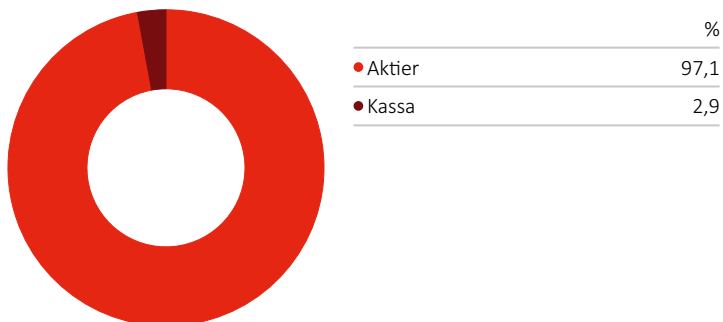
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Markel Group Inc	6,2	7,9	0,5
Constellation Software Inc	5,9	3,3	0,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	3,9	4,2	0,2
Jefferies Financial Group Inc	3,8	4,2	0,2
SoftBank Group Corp	1,5	9,6	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

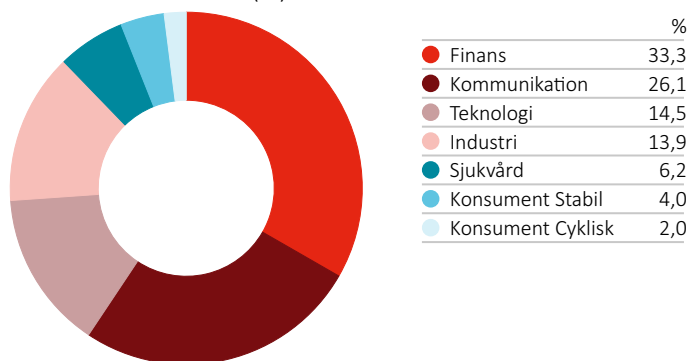
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Toyota Industries Corp	3,3	-5,5	-0,2
Illinois Tool Works Inc	3,9	-4,7	-0,2
Jack Henry & Associates Inc	3,9	-2,7	-0,1
EXOR NV	4,2	-2,1	-0,1
Wendel SE	2,1	-4,0	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

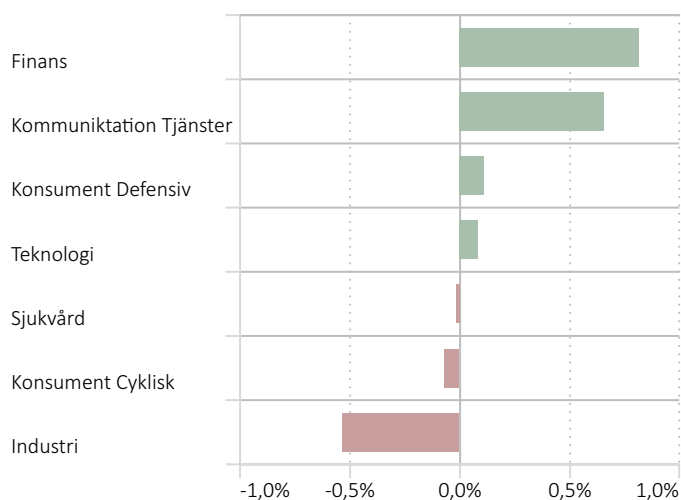
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



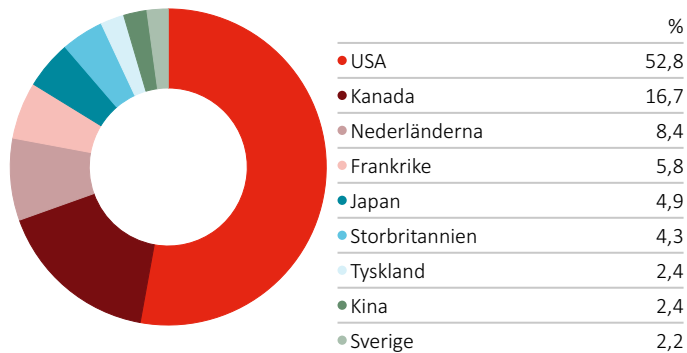
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

Mikael Eriksson

Distribution
Tel: 08-545 905 50
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 100 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.