

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	13 282
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	282,09
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	2,0%
Koldioxidintensitet	0,7 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.
**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,4	-1,9
Hittills i år	19,5	18,6
1 år	16,8	16,4
3 år	54,1	44,8
5 år	97,8	93,3
Sedan start	182,1	189,9
Snitt per år (3 år)	15,5	13,1
Snitt per år (5 år)	14,6	14,1
Snitt per år (sedan start)	14,0	14,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,8	2,8
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	11,2	11,3
Information Ratio	0,3	0,1
Standardavvikelse	15,5	20,7
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	0,3	5,5	-2,4					19,5
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.

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

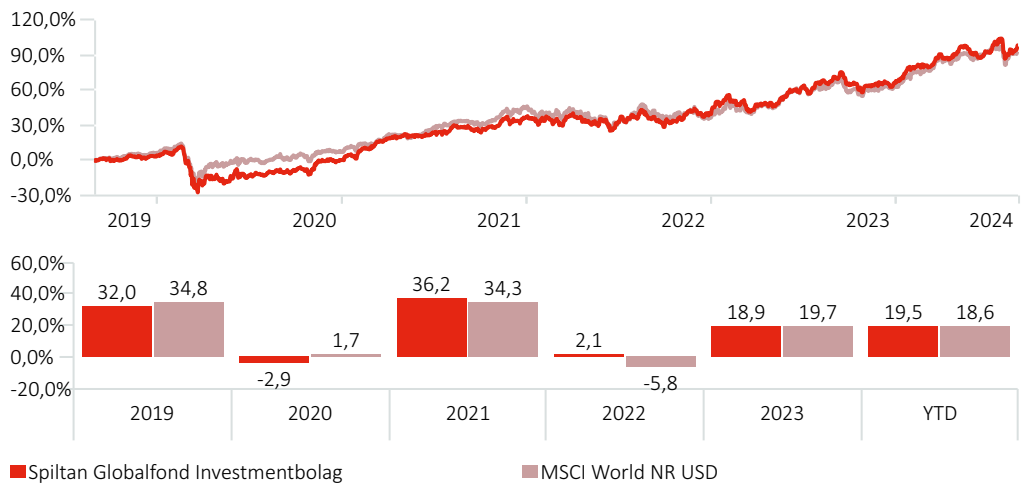
Under augusti månad var fonden ned med 2,4%, vilket kan jämföras med globalindex som sjönk med 1,9%. En oväntad räntehöjning från Japans centralbank under början av månaden utlöste negativa marknadsrörelser globalt och bidrog till ökad volatilitet. Mot slutet av månaden kom den amerikanska centralbankschefen med lugnande besked om en nära förestående räntesänkning vilket stabiliserade marknaden.

Värt att nämna är att Fairfax Financial levererade en stark kvartalsrapport under månaden som överträffade marknadens förväntningar både avseende omsättning och vinst. Försäkringssektorn har gynnsamma förhållanden för närvarande med förmånligare prissättning av risk vilket är positivt för fondens innehav med underliggande försäkringsrörelser såsom Fairfax Financial, Berkshire Hathaway och Markel Group. På ämnet är det intressant att notera att Berkshire Hathaway minskat sin aktieportfölj genom minskade innehav i bland annat Apple och Bank of America men har ökat innehavet i försäkringsbolaget Chubb under året.

Exor och Prosus återköper sina egna aktier löpande vilket har gynnat oss andelsägare historiskt och bör gynna oss även framledes. Här kan även nämnas att Roper Technologies förvärvade Transact Campus under månaden. Transact Campus tillhandahåller betalningslösningar samt mjukvara för användning vid högre lärosäten. Det är intressant att följa Roper Technologies utveckling från industrikonglomerat till ett konglomerat med fokus på vertikalt integrerad mjukvara.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Berkshire Hathaway, Exor och Prosus. De bolag som gått svagast under månaden är Alphabet, Danaher och Markel Group. 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)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

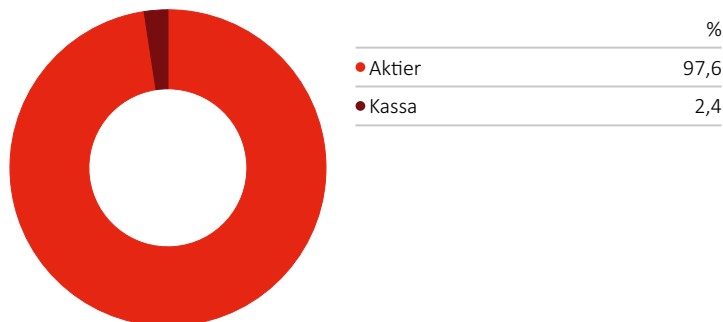
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2	3,7	0,3
EXOR NV	4,0	3,9	0,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,0	2,0	0,1
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	3,9	1,4	0,1
Wendel SE	1,9	1,2	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

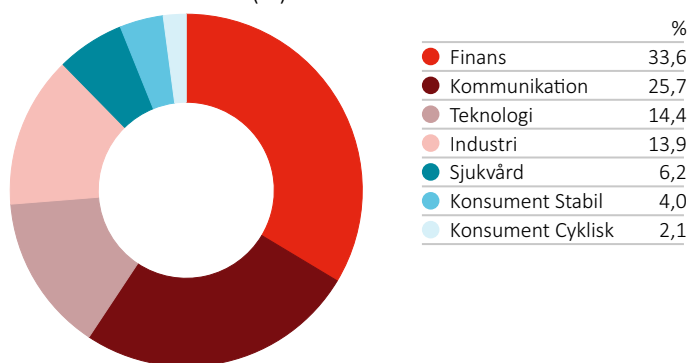
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,0	-9,0	-0,6
Danaher Corp	6,1	-7,1	-0,5
Markel Group Inc	6,1	-6,7	-0,4
Toyota Industries Corp	3,0	-12,0	-0,4
Liberty Broadband Corp Registered Shs Series -C-	2,2	-11,6	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

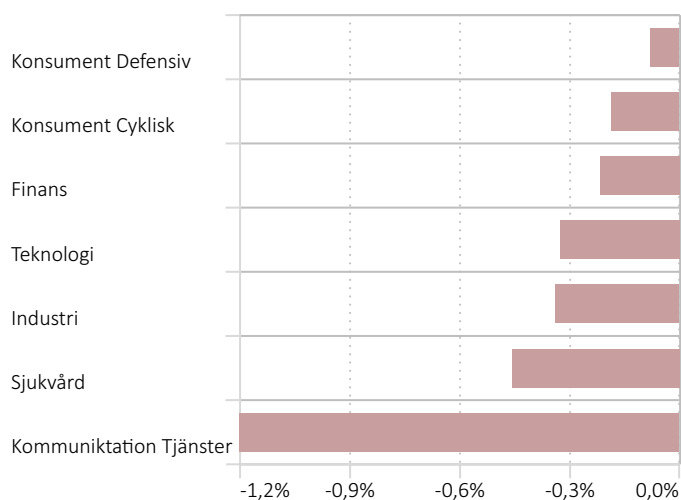
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



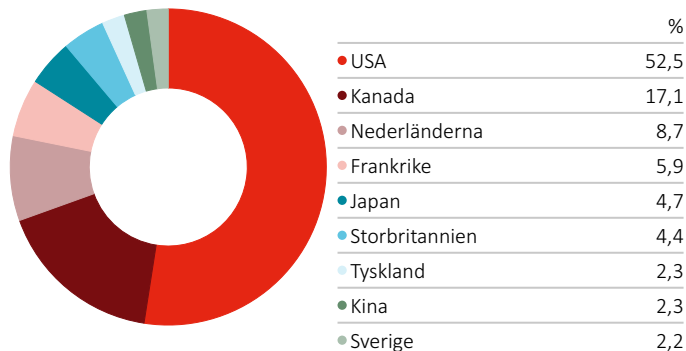
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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.