

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	16 860
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	26
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,57%
Risiklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	316,46
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	2,1%
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	7,5	6,7
Hittills i år	34,0	32,0
1 år	33,2	33,2
3 år	70,0	54,9
5 år	115,3	104,8
Sedan start	216,5	222,7
Snitt per år (3 år)	19,4	15,7
Snitt per år (5 år)	16,6	15,4
Snitt per år (sedan start)	15,2	15,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,5	3,5
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	11,2	11,4
Information Ratio	0,5	0,2
Standardavvikelse	15,6	20,8
Sharpekvot	1,5	1,1

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	2,0	2,3	7,5		34,0
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

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaltat 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.

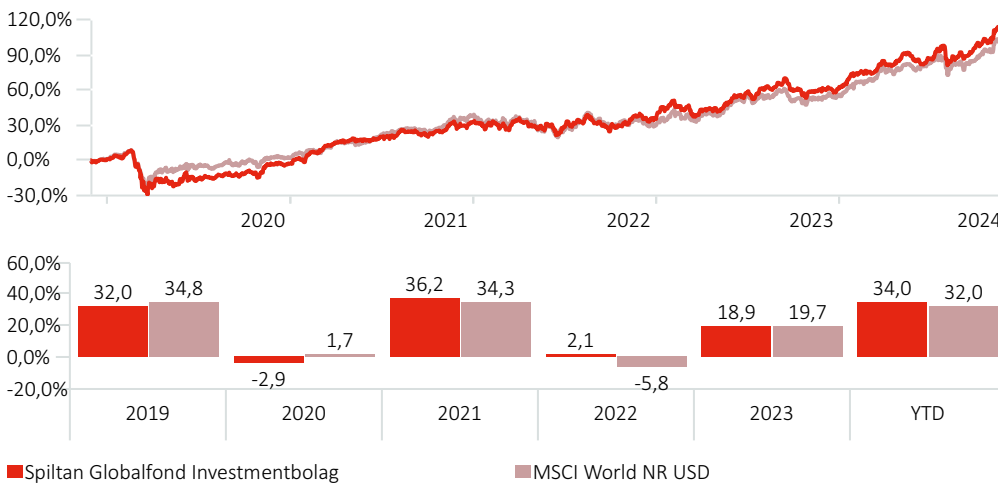
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under november månad steg fonden med 7,5%, vilket överträffade globalindex som var upp med 6,7%. Den största händelsen för månaden var avgörandet av det amerikanska valet vilket har fått en betydande inverkan på utvecklingen för aktiemarknaden globalt. Trumps valseger innebar en stark börsutveckling för den amerikanska aktiemarknaden, framför allt inom finanssektorn. Däremot har exempelvis aktiemarknaderna i Europa utvecklats svagare som en konsekvens av osäkerhet kring bolagens framtida handelsvillkor med USA.

Under november genomfördes Liberty Globals avknoppning av schweiziska Sunrise, vilket fått en mycket positiv påverkan på aktien i Liberty Global. Värdet av delarna visade sig vara större än värderingen av helheten, vilket också var skälet till att avknoppningen genomfördes. Arbetet med att på detta sätt realisera underliggande värde i Liberty Global fortgår enligt den strategiuppdatering som bolaget annonserade i början av året. Härutöver annonserade Charter Communications under månaden att bolaget kommer förvärva fondens innehav Liberty Broadband med betalning i aktier. Slutdatum för transaktionen är ännu inte helt fastställt.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Liberty Global, Markel Group och Jefferies Financial. De bolag som gått svagast under månaden är Vivendi, EXOR och Prosus. 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	8,0
Markel Group Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Constellation Software Inc	6,1
Alphabet Inc Class A	6,0
Danaher Corp	6,0
Jefferies Financial Group Inc	4,1
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1
EXOR NV	4,1
Graham Holdings Co	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

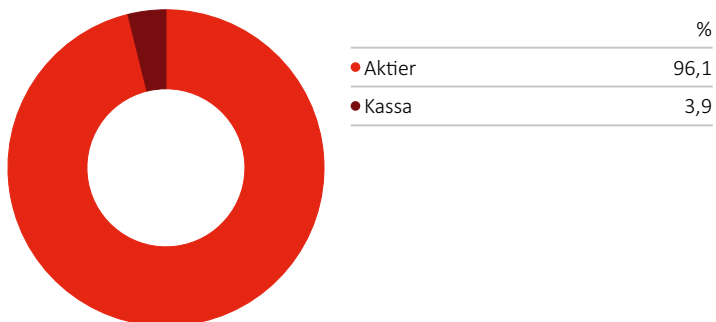
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,1	26,9	1,1
Markel Group Inc	6,0	18,0	1,1
Jefferies Financial Group Inc	4,0	26,8	1,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1	16,6	1,0
Constellation Software Inc	5,9	14,5	0,9

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

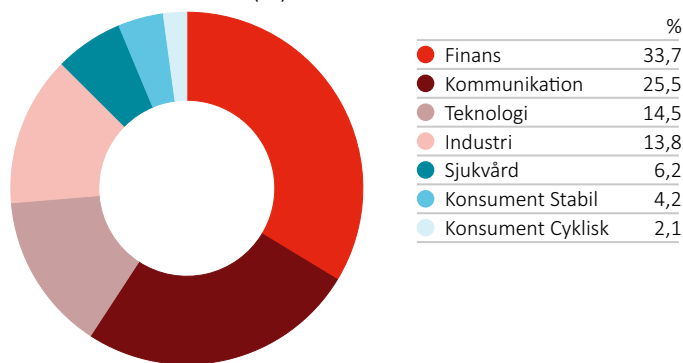
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Vivendi SE	3,7	-11,9	-0,5
EXOR NV	4,2	-4,3	-0,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1	-1,2	-0,1
Jack Henry & Associates Inc	4,0	-1,2	0,0
SoftBank Group Corp	1,6	-2,6	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

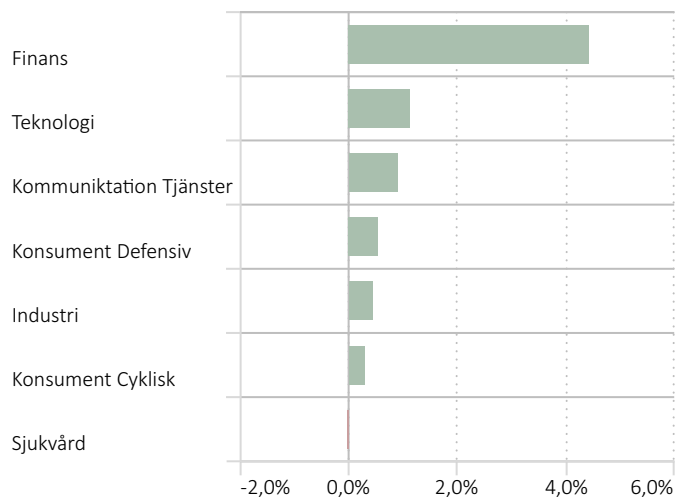
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



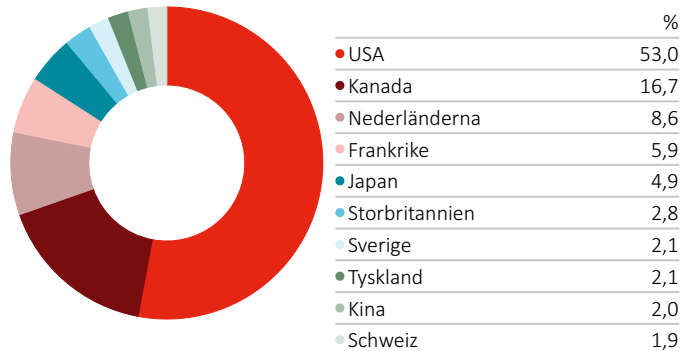
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 fömuft 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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.