

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	18 491
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	319,16
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,6%
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	2,7	3,6
Hittills i år	2,7	3,6
1 år	26,6	29,9
3 år	66,0	55,7
5 år	113,9	102,9
Sedan start	219,2	229,6
Snitt per år (3 år)	18,4	15,9
Snitt per år (5 år)	16,4	15,2
Snitt per år (sedan start)	15,0	15,4

RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	2,7												2,7
2024	6,8	2,3	5,2	-0,1	0,7	0,3	5,5	-2,4	2,0	2,3	7,5	-1,8	31,6
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

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.

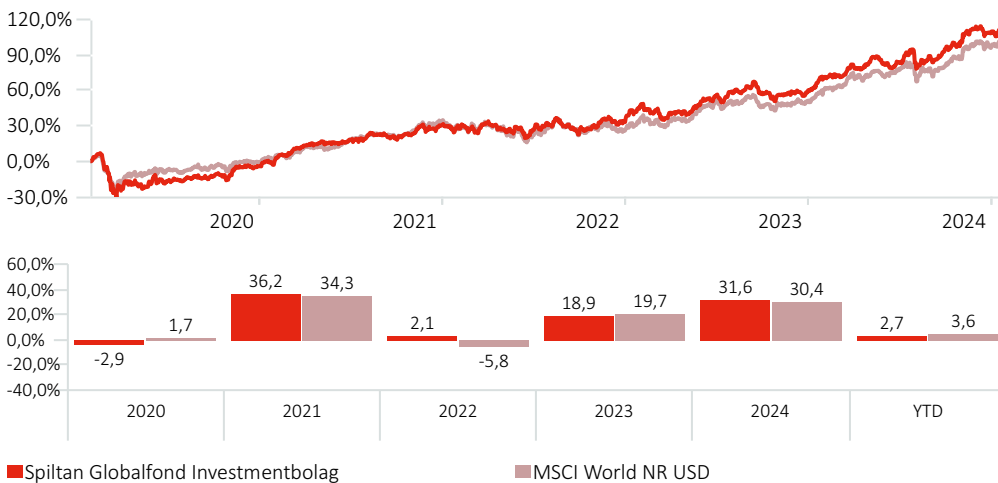
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under januari månad steg fonden med 2,7%, vilket var lägre än globalindex som var upp 3,6%. Under månaden tillträdde den nya amerikanska presidenten och vi har redan fått uppleva en del av den volatilitet i aktiemarknaden som hans politiska utspel kan generera. Även uppmärksamheten kring kinesiska AI-bolaget DeepSeek har skapat volatilitet framförallt inom den amerikanska techsektorn.

Rapportsäsongen har påbörjats och hittills är det Roper Technologies som sticker ut på uppsidan. Bolaget uppvisade en fin ökning i sitt fria kassaflöde och överträffade marknadens förväntningar avseende både omsättning och resultat och har dessutom förvärvsutrymme i en marknad där man nu ser attraktivare värderingar. Danaher sticker ut på nedsidan trots ett stabilt resultat, vilket hör samman med bolagets helårsprognos där marknaden önskade se en högre förväntad tillväxt från bolaget. Här skall nämnas att Danaher historiskt brukar ge konservativa helårsprognoser som ofta överträffas senare under året. Av de kommande kvartalsrapporterna blir det särskilt intressant att följa Liberty Global som sannolikt avser att genomföra ytterligare värdeskapande åtgärder i bolaget, likt avknoppningen av det underliggande innehavet Sunrise Communications under 2024.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Alphabet, Roper Technologies och Markel Group. De bolag som gått svagast under månaden är Liberty Global, Danaher och Prous. 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	8,1
Alphabet Inc Class A	6,3
Markel Group Inc	6,2
Constellation Software Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Danaher Corp	5,9
Roper Technologies Inc	4,3
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,3
EXOR NV	4,2
Illinois Tool Works Inc	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

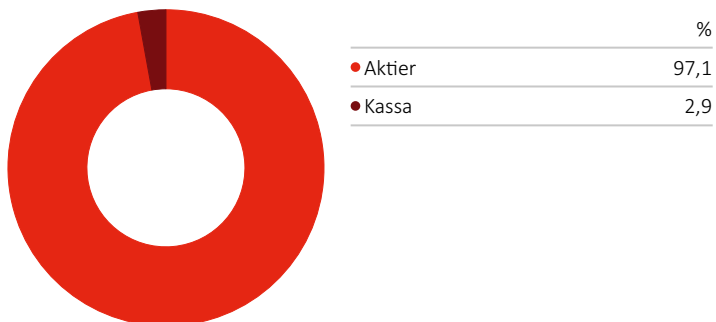
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,1	7,9	0,5
Roper Technologies Inc	3,9	11,0	0,4
Markel Group Inc	6,2	6,0	0,4
Constellation Software Inc	5,9	6,3	0,4
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2	3,5	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

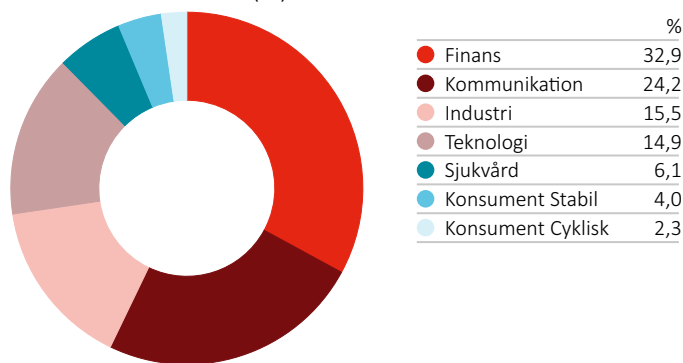
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	2,7	-9,7	-0,3
Danaher Corp	6,1	-2,9	-0,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1	-3,1	-0,1
Canal+ SA	1,1	-10,1	-0,1
Tencent Holdings Ltd	2,4	-4,4	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

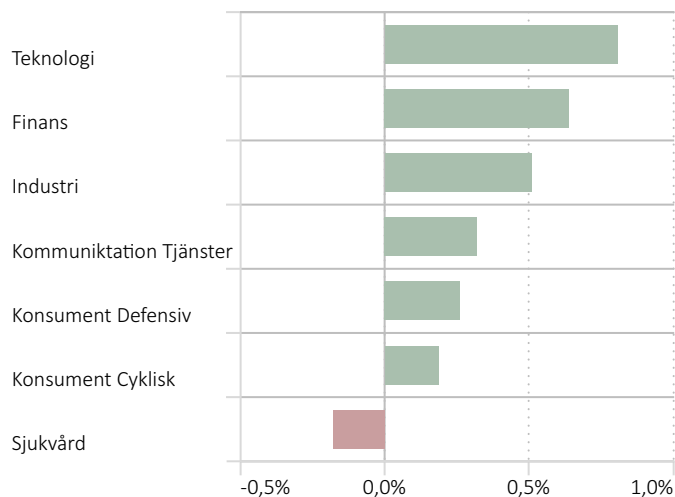
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



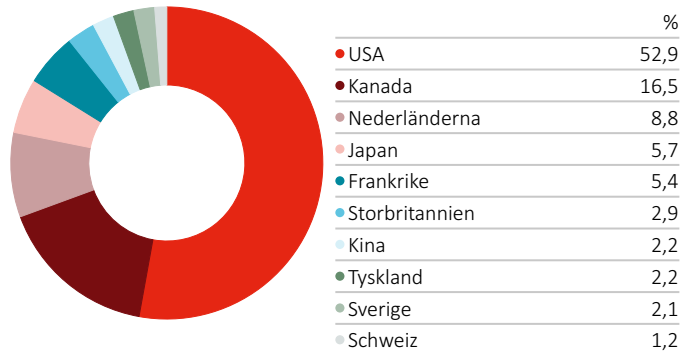
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 förvaltat 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.