

## FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv  
Ansvarig förvaltare sedan 2016

## FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	18 378
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	315,87
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,5%
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	-1,0	-3,6
Hittills i år	1,6	-0,1
1 år	22,5	20,0
3 år	66,1	52,3
5 år	127,5	112,4
Sedan start	215,9	217,6
Snitt per år (3 år)	18,4	15,0
Snitt per år (5 år)	17,9	16,3
Snitt per år (sedan start)	14,7	14,7

## RISKMÅTT

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

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	2,7	-1,0											1,6
2024	6,8	2,3											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](http://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

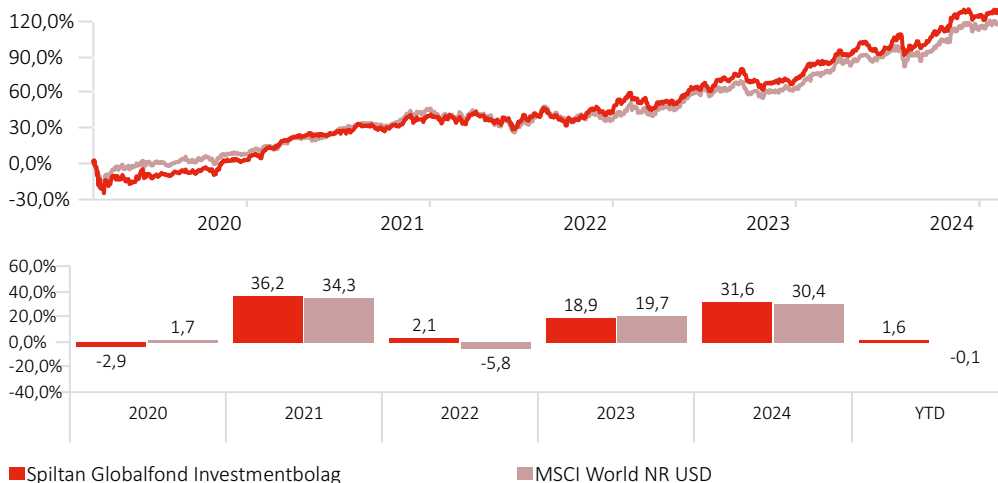
Under februari månad var fonden ned 1,0%, vilket med marginal överträffade globalindex som sjönk med 3,6%. Volatiliteten i marknaden har tilltagit väsentligt i takt med de olika politiska utspel som USA:s president hittills har gjort. På ett år är fonden upp 22,5% jämfört med index som är upp 20,0%.

Rapportsäsongen fortsatte under månaden och starka resultat levererades från bland annat Berkshire Hathaway, Fairfax Financial och Markel Group. Resultaten i samtliga dessa bolag överträffade marknadens förväntningar. I samband med rapporten annonserade Markel Group ett aktieåterköpsprogram då bedömningen är att bolagets aktie är attraktivt värderad. På samma tema kan även Exor nämnas, som efter att ha minskat sitt underliggande innehav i Ferrari bland annat kommer att använda likviden från försäljningen till ett nytt aktieåterköpsprogram, vilket bör gynna oss fondandelsägare framledes.

Kassan i Berkshire Hathaway har nått en ny rekordnivå om drygt 334 miljarder dollar och även om Warren Buffett spelar ned betydelsen av detta i sitt brev till aktieägarna har bland annat fondförvaltaren David Einhorn betonat den historiska träffsäkerheten som Warren Buffett haft avseende kassans storlek i samband med senare köpmöjligheter i marknaden. Slutligen kan nämnas att techbolag i Kina gått starkt under månaden, vilket gynnat fondens innehav i både Tencent samt Prosus. Prosus annonserade även ett förvärv av Just Eat Takeaway.com vilket kompletterar bolagets befintliga investeringar inom sektorn.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Berkshire Hathaway, Prosus och Power Corporation of Canada. De bolag som gått svagast under månaden är Alphabet, Jefferies Financial och Danaher. 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
Markel Group Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2
Constellation Software Inc	6,2
Danaher Corp	6,1
Alphabet Inc Class A	6,1
Roper Technologies Inc	4,3
EXOR NV	4,3
Illinois Tool Works Inc	4,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

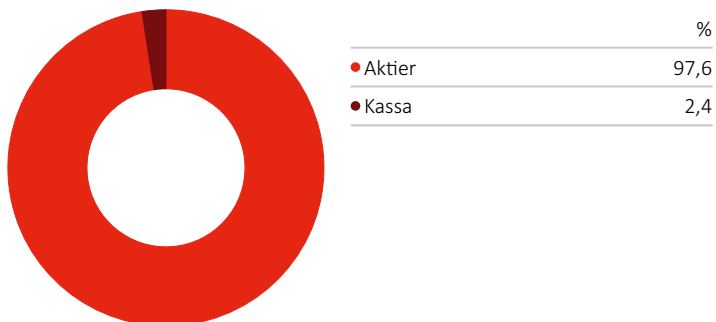
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1	6,4	0,5
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,3	10,3	0,5
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	3,9	8,8	0,4
Tencent Holdings Ltd	2,2	15,8	0,4
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	3,8	0,2

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

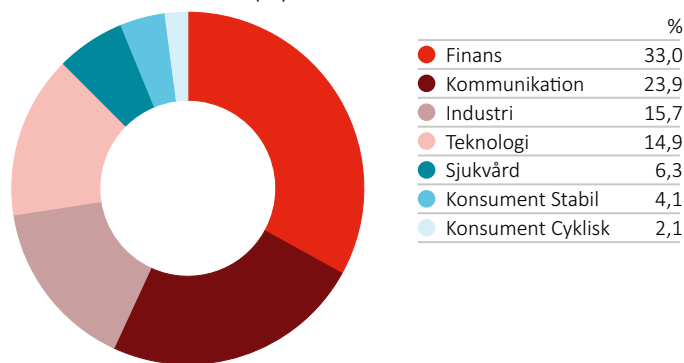
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,3	-19,0	-1,2
Jefferies Financial Group Inc	3,8	-16,0	-0,6
Danaher Corp	5,9	-9,5	-0,6
Amazon.com Inc	2,3	-13,3	-0,3
SoftBank Group Corp	1,5	-12,3	-0,2

\*Vikt är per föregående månadsslut.

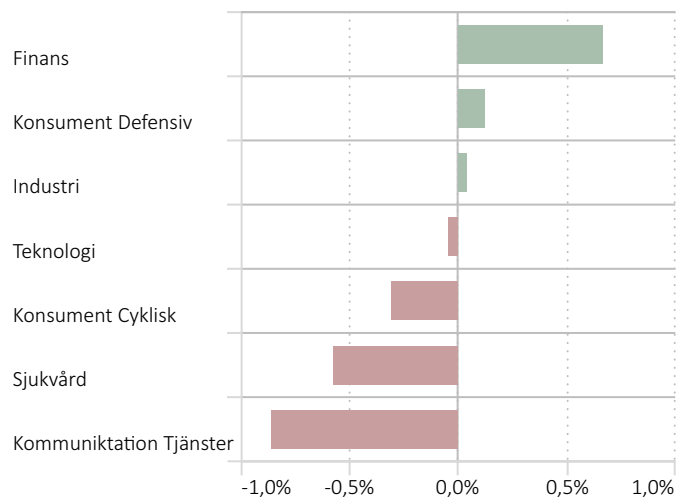
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



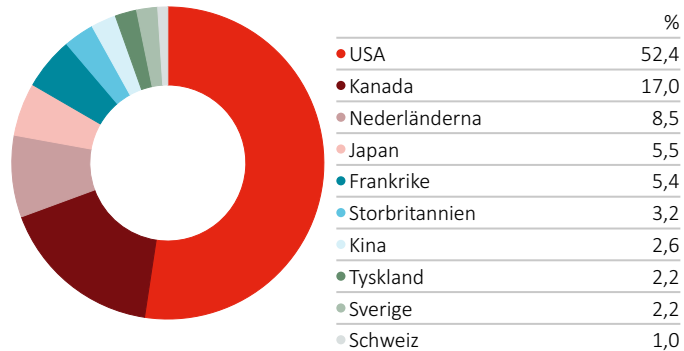
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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](http://www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument).