

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	16 633
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	289,77
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,7%
Koldioxidintensitet	0,7 tCO ₂ e/MSEK

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

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-8,3	-10,6
Hittills i år	-6,8	-10,7
1 år	6,8	0,6
3 år	47,3	34,2
5 år	148,6	114,1
Sedan start	189,8	184,0
Snitt per år (3 år)	13,8	10,3
Snitt per år (5 år)	20,0	16,5
Snitt per år (sedan start)	13,4	13,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,7	7,0
Beta	0,7	0,7
Tracking Error	10,9	11,4
Information Ratio	0,5	0,5
Standardavvikelse	15,4	17,0
Sharpekvot	1,1	1,5

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. Inneheten 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

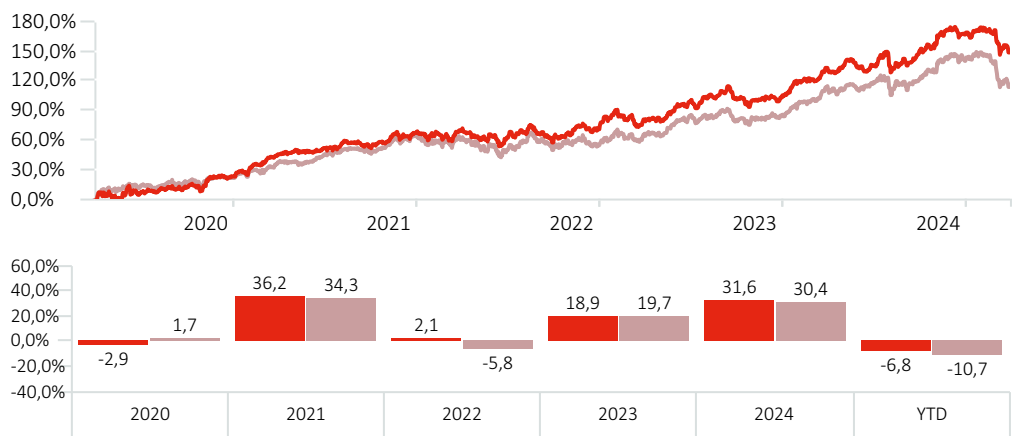
Under mars månad var Spiltan Globalfond Investmentbolag ned med -8,3%, vilket med marginal överträffade globalindex som sjönk med -10,6%. Osäkerhet kring den politiska agendan från USA:s president i kombination med införandet av en rad olika tullar hade en negativ inverkan på aktiemarknaderna globalt. På ett år är fonden upp 6,8% jämfört med index som är upp 0,6% och även över längre tidsperioder likt 3 och 5 år samt sedan start har fonden överträffat sitt jämförelseindex.

Under månaden levererades starka kvartalsrapporter från både Constellation Software samt Tencent vilka utmärkte sig framför allt avseende bolagens vinstökningar. Trots den starka potentialen hos både Constellation Software och Alphabet har bolagens aktier påverkats negativt av techsektorns generella utveckling på aktiemarknaderna under månaden.

Alphabet annonserade under månaden en överenskommelse om att förvärva cybersäkerhetsbolaget Wiz för 32 miljarder dollar. Om förvärvet går igenom är detta det största som Alphabet någonsin genomfört och det är ett strategiskt köp i syfte att stärka bolagets erbjudande inom molnlösningar. Tidigare samtal om förvärv av Wiz hölls under 2024, men resulterade då inte i ett slutligt avtal. Slutligen kan nämnas att fondinnehavet Roper Technologies under månaden förvärvade CentralReach. CentralReach tillhandahåller en digital plattform för vård av patienter diagnostiserade med autism.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Canal+, Sunrise Communications och Louis Hachette Group. De bolag som gått svagast under månaden är Alphabet, Constellation Software och Jefferies Financial. 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)*



■ Spiltan Globalfond Investmentbolag ■ MSCI World NR USD

*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

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

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

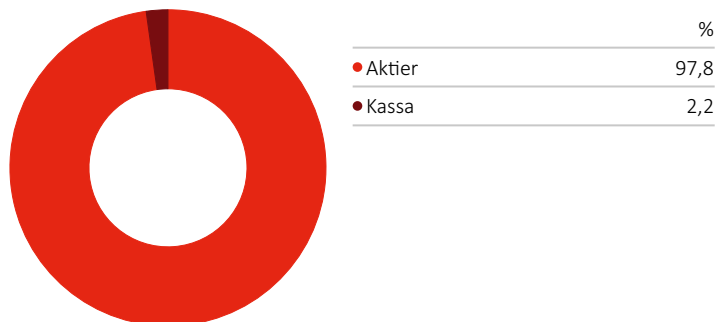
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Canal+ SA	0,9	1,4	0,0
Sunrise Communications AG ADR	1,0	-1,9	0,0
Louis Hachette Group	0,6	-5,7	0,0
Havas NV	0,6	-8,1	0,0
Liberty Broadband Corp Registered Shs Series -C-	1,6	-3,3	-0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

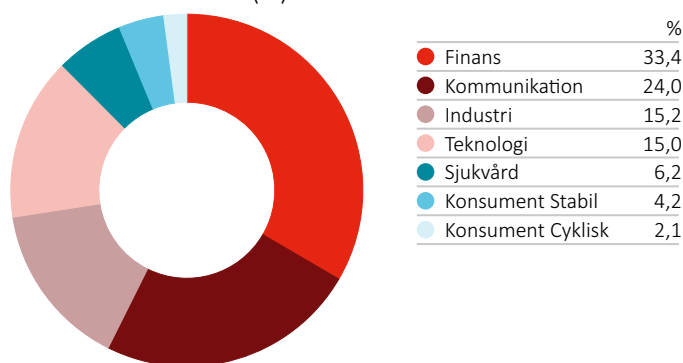
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,1	-14,9	-0,9
Constellation Software Inc	6,2	-14,4	-0,9
Jefferies Financial Group Inc	3,2	-24,3	-0,8
Markel Group Inc	6,2	-9,5	-0,6
EXOR NV	4,3	-13,2	-0,6

*Vikt är per föregående månadsslut.

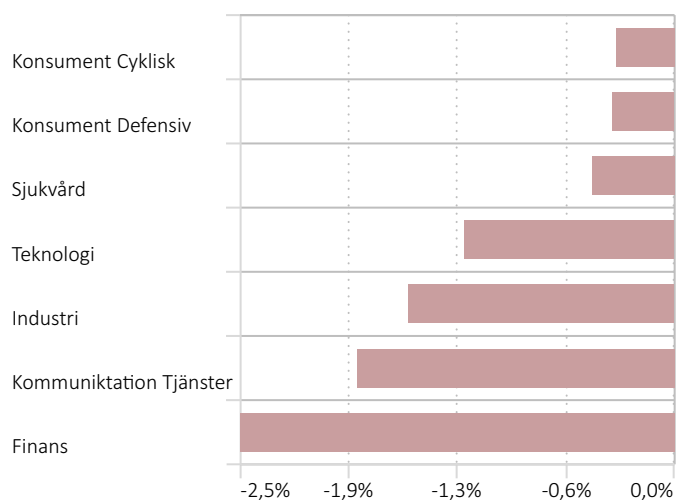
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



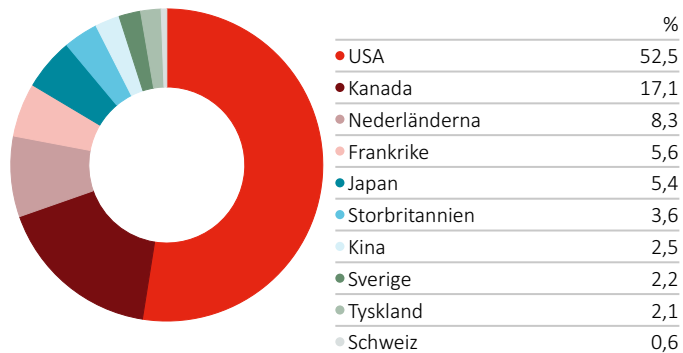
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

[Kundsupport](#)
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

[Niklas Larsson](#)
Distribution
Tel: 08-545 813 45
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 förvalt kapital på över 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.