SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN GLOBALFOND INVESTMENTBOLAG

MÅNADSRAPPORT AUGUSTI 2021

FÖRVALTARE

Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

Fredrik Skoglund
Förvaltare sedan 2020

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaltad av Jörgen Wärmlöv sedan start 2016, placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär. 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.

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 983
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Antal aktieinnehav	27
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	183,01
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 6 (grå)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Globalfond Investmentbolag var upp även i augusti månad med en uppgång om 3,3% varmed fonden överträffade sitt jämförelseindex som steg 2,9%.

Under slutet av månaden lade marknaden stort fokus vid frågan om den amerikanska centralbanken möjligen kommer påbörja en successiv avtrappning av stödköpen av amerikanska statsobligationer senare i år. Stödköpen tros ha bidragit till lägre räntor vilket i sin tur skall ha stimulerat ekonomin. Följdfrågan blir då om ekonomin kan hantera en succesiv återgång till det normala utan denna form av stimulans. Vår uppfattning är att fondens innehav kan hantera en sådan återgång utan problem genom de vinster och kassaflöden som bolagen genererar. Desto svårare blir dock en sådan återgång i för stunden populära tillväxtbolag som visserligen genererar ökad försäljning, men visar brister när det kommer till kassaflöden och vinster. Låga räntor är en förutsättning för höga värderingar i förhoppningsbolag, varför dessa blir sårbara om räntorna går upp. Slutligen kan nämnas att Warren Buffetts Berkshire Hathaway har fortsatt att återköpa sina egna aktier i en historiskt hög takt.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Danaher, Jefferies och Markel. De tre bolag som gått svagast under månaden är Softbank, LVMH och Graham Holdings.

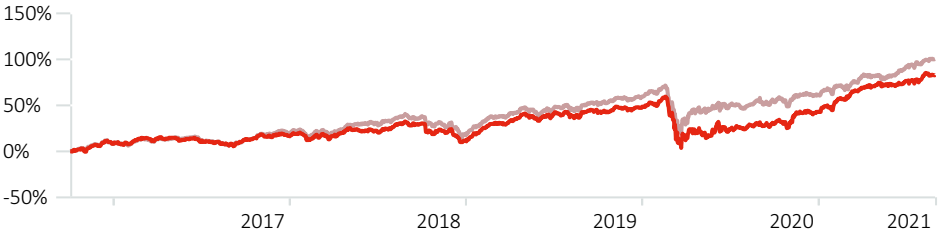
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

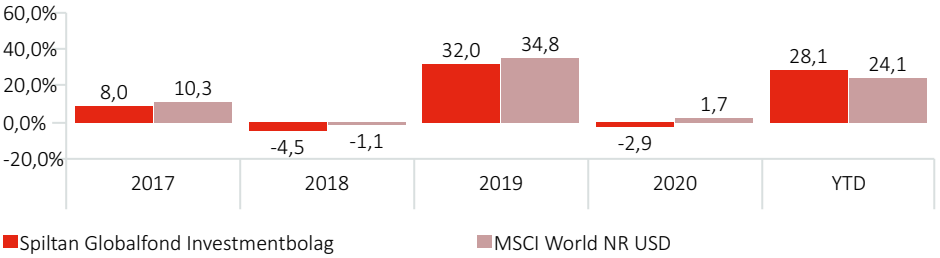
	Fond	Index
Senaste månaden	3,3	2,9
Hittills i år	28,1	24,1
1 år	42,5	30,0
3 år	39,3	43,7
Sedan start	83,0	100,2
Snitt per år (3 år)	11,7	12,8
Snitt per år (sedan start)	13,1	15,2

RISKMÅTT

	3 år
Standardavvikelse	18,5
Sharpekvot	0,7
Alpha	-5,32
Beta	0,9
R2	74,3
Korrelation	0,9
Tracking Error	9,6

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)*





*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

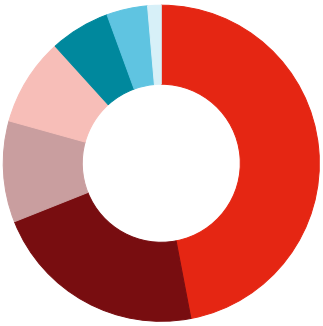
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	1,2	8,1	7,2	2,6	0,7	1,2	1,1	3,3					28,1
2020	1,4	-6,9	-16,1	4,1	-0,9	2,8	0,1	3,7	1,0	-3,0	12,4	1,1	-2,9
2019	9,7	5,9	1,0	7,3	-5,2	3,7	3,5	-0,2	1,8	-0,4	1,7	0,1	32,0
2018	0,8	-0,5	-0,5	5,7	-1,5	0,9	2,4	4,8	-1,3	-5,8	1,6	-10,2	-4,5
2017	-0,5	5,1	0,6	0,9	-2,0	-2,1	-1,0	-1,4	4,6	4,1	0,6	-0,8	8,0
2016											3,2	1,6	

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	9,0
Danaher Corp	6,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Markel Corp	6,0
Loews Corp	5,9
Liberty Global PLC Class A	4,2
Constellation Software Inc	4,2
EXOR NV	4,1
Groupe Bruxelles Lambert SA	4,0
SoftBank Group Corp	4,0

SEKTORFÖRDELNING (%)



	%
Finans	47,0
Kommunikation	22,0
Konsument Cyklisk	10,3
Industri	9,0
Sjukvård	6,1
Teknologi	4,2
Konsument Stabil	1,4

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

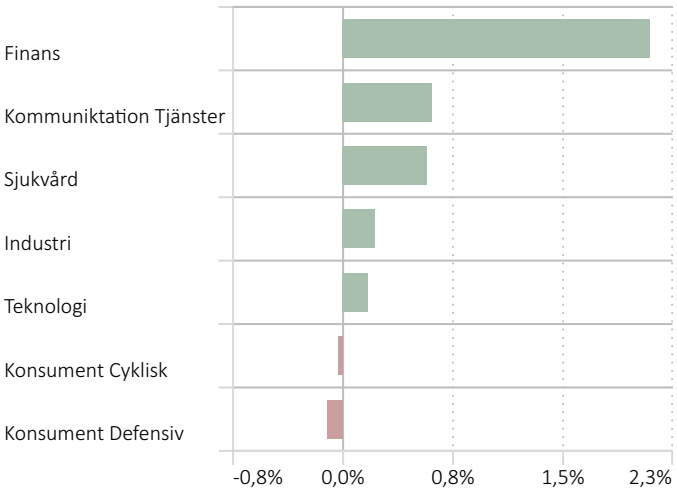
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Danaher Corp	6,1	9,4	0,6
Jefferies Financial Group Inc	3,7	12,6	0,5
Markel Corp	6,0	5,7	0,3
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1	5,4	0,3
Power Corporation of Canada	3,9	8,5	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

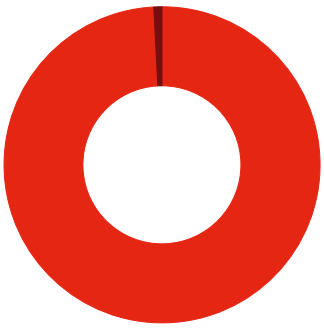
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	3,9	-9,3	-0,4
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2,5	-7,0	-0,2
Graham Holdings Co	1,5	-6,8	-0,1
Vimeo Inc	0,6	-14,6	-0,1
Investor AB B	2,1	-3,2	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

SEKTORBIDRAG (%)



TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	99,2
Kassa	0,8

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)

	%
USA	49,2
Kanada	14,2
Japan	7,8
Nederländerna	7,2
Frankrike	6,6
Storbritannien	4,2
Belgien	4,1
Tyskland	2,6
Kina	2,2
Sverige	2,0

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

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 åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 92 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 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 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB