

## FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv  
Ansvarig förvaltare sedan 2016



Fredrik Skoglund  
Förvaltare sedan 2020

## FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 806
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Antal aktieinnehav	27
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	177,63
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 6 (grå)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,9	-2,9
Hittills i år	24,3	20,4
1 år	37,0	25,9
3 år	37,1	42,5
Sedan start	77,6	94,3
Snitt per år (3 år)	11,1	12,5
Snitt per år (sedan start)	12,2	14,2

## RISKMÅTT

	3 år
Alpha	-1,37
Beta	1,0
Tracking Error	6,6
Information Ratio	-0,2
Standardavvikelse	18,6
Sharpekvot	0,7

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	1,2	8,1	7,2	2,6	0,7	1,2	1,1	3,3	-2,9				24,3
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](http://www.spiltanfonder.se).

## OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaldat 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.

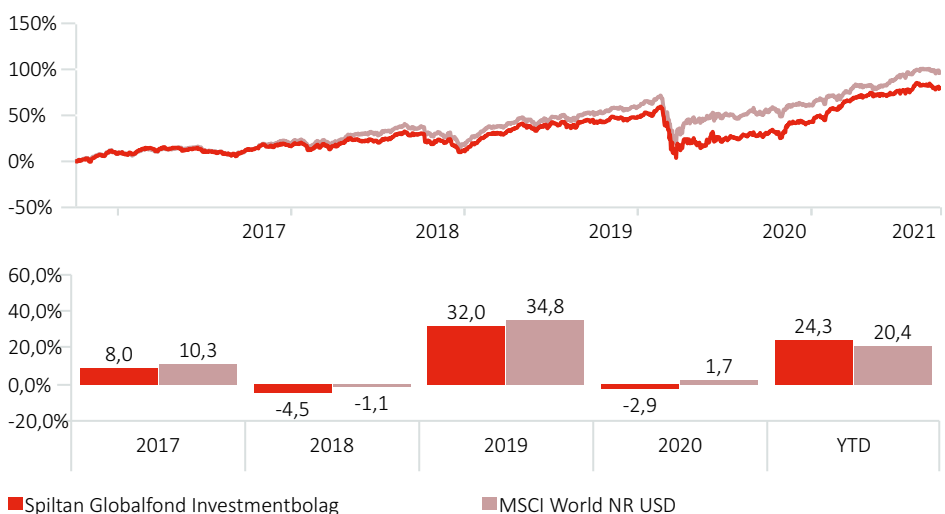
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under september månad var fonden ned på månadsbasis för första gången hittills i år på -2,9%, vilket var i linje med fondens jämförelseindex MSCI World.

Hållbarhetsarbetet i fonden är en kontinuerlig process där vi utvärderar den underliggande bolagsexponeringen som fonden har via investmentbolagen. Som ett led i denna process har det amerikanska investmentbolaget Loews Corp och det franska konglomeratet Bolloré avyttrats under månaden. Det främsta skälet till att dessa bolag utgått ur portföljen är storleken på den underliggande exponeringen mot fossila bränslen. Istället har jag plockat in det franska mediekonglomeratet Vivendi. Vivendi har en intressant exponering mot bland annat TV, musik, annonsering, förlagsverksamhet och gaming. På senare tid har Vivendi främst uppmärksammats för sitt ägande i Universal Music Group. Vivendi delade ut merparten av Universal Music Group till aktieägarna under månaden, vilket vi anser har gjort att värderingen av de kvarvarande tillgångarna i Vivendi har blivit intressant.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Liberty Global, Softbank Group och Exor. De bolag som gått svagast under månaden är Fairfax Financial, Berkshire Hathaway och Danaher Corp.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (sedan start)\*



\*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1
Danaher Corp	6,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Markel Corp	6,0
Alphabet Inc Class A	5,9
Constellation Software Inc	5,9
EXOR NV	4,3
Liberty Global PLC Class A	4,2
SoftBank Group Corp	4,1
Groupe Bruxelles Lambert SA	4,1

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

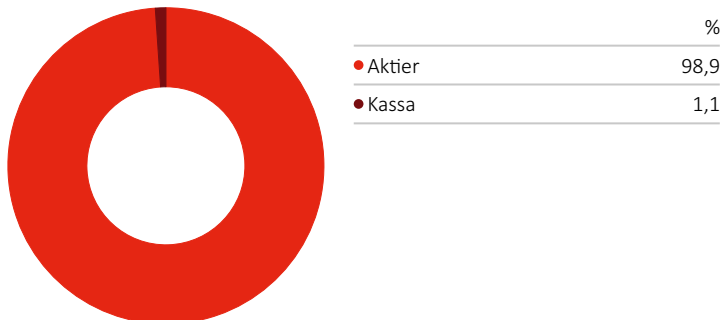
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Liberty Global PLC Class A	4,2	5,0	0,2
SoftBank Group Corp	4,0	4,8	0,2
EXOR NV	4,1	2,7	0,1
Jefferies Financial Group Inc	3,9	1,7	0,1
Liberty Formula One Group A	1,0	4,3	0,0

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

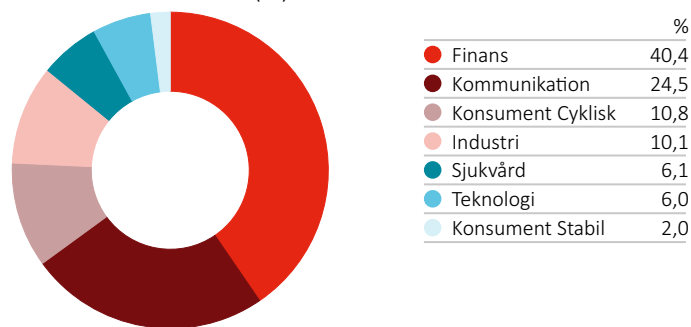
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	-7,5	-0,5
Berkshire Hathaway Inc Class B	9,0	-3,3	-0,3
Danaher Corp	6,1	-4,8	-0,3
Illinois Tool Works Inc	3,0	-9,6	-0,3
Markel Corp	6,0	-4,7	-0,3

\*Vikt är per föregående månadsslut.

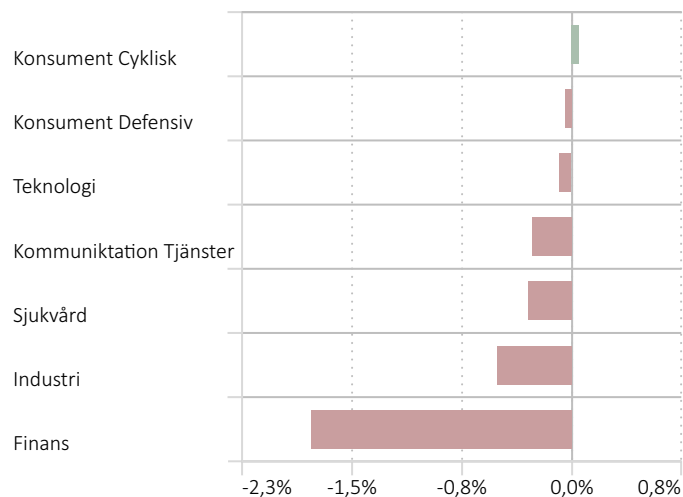
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



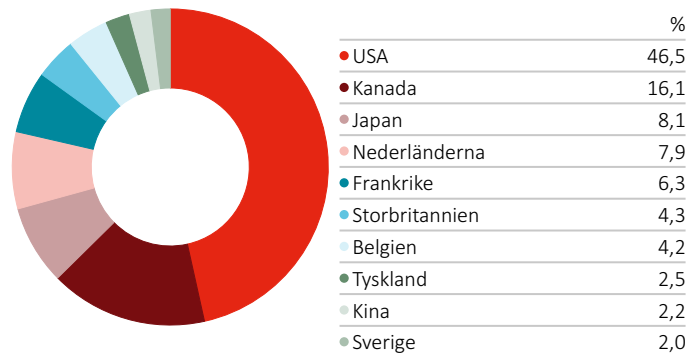
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## 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

### 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 87 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 Lägriskfond 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](http://www.spiltanfonder.se).