

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)	4 088
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Antal aktieinnehav	25
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	186,12
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 6 (grå)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,9	3,3
Hittills i år	30,3	29,1
1 år	31,7	29,3
3 år	50,0	59,3
5 år	75,0	94,4
Sedan start	86,1	108,3
Snitt per år (3 år)	14,5	16,8
Snitt per år (5 år)	11,8	14,2
Snitt per år (sedan start)	12,8	15,3

RISKMÅTT

	3 år
Alpha	-2,02
Beta	1,0
Tracking Error	6,6
Information Ratio	-0,3
Standardavvikelse	18,1
Sharpekvot	0,9

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	2,9	1,9		30,3
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.

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.

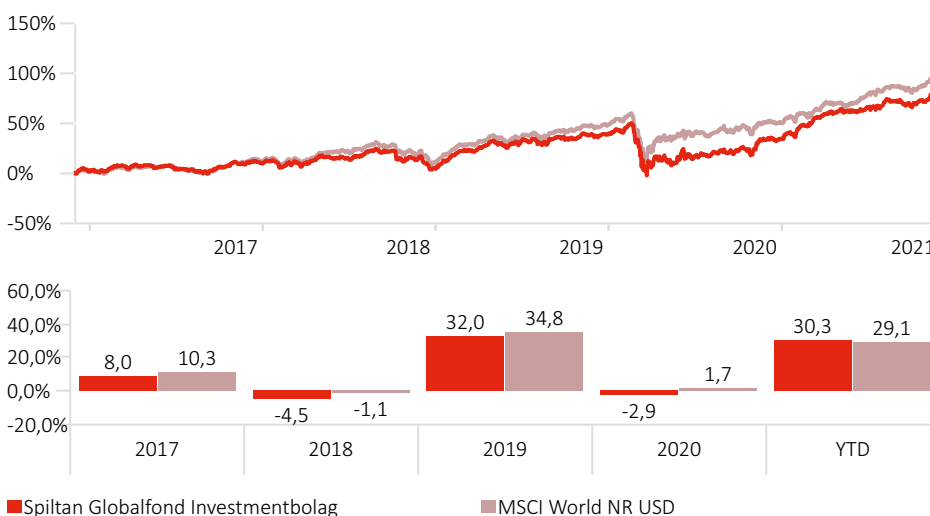
Spiltan Globalfond Investmentbolag fick utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2016.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under november månad var fonden upp 1,9% vilket var något lägre än globalindex som var upp med 3,3% för månaden. Under månaden stod det klart att Berkshire Hathaway har fortsatt de historiskt stora återköpen av egna aktier under det tredje kvartalet och återköpen för helåret 2021 ser till och med ut att kunna bli större än de som skedde under 2020. Som en analytiker uttryckte det angående Berkshire Hathaways återköp: "det gigantiska förvärvet som alla har väntat på har skett framför ögonen på oss, gradvis och långsamt". Ett annat bolag som kommer att återköpa egna aktier är Fairfax Financial. Under månaden redogjorde bolaget för en transaktion i vilken Fairfax Financial kommer att sälja en mindre del av ett av sina försäkringsbolag till en värdering om cirka dubbla det bokförda värdet, varefter likviden bolaget får för försäljningen kommer att gå till återköp av den egna aktien vilken med god marginal handlas under sitt bokförda värde. Aktieåterköpen i Berkshire Hathaway och Fairfax Financial gynnar oss andelsägare då de görs för att Warren Buffett och Prem Watsa bedömer att de underliggande bolagsvärdena med god marginal överstiger det pris som aktiemarknaden ger respektive bolags aktie för närvarande.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Fairfax Financial, Danaher och Illinois Tool Works. De bolag som gått svagast under månaden är Jefferies Financial, Market Corp och Prosus. Vi har fortsatt stor tilltro till att våra 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
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,3
Danaher Corp	6,2
Alphabet Inc Class A	6,0
Constellation Software Inc	6,0
Markel Corp	6,0
SoftBank Group Corp	4,1
EXOR NV	4,0
Liberty Global PLC Class A	4,0
Illinois Tool Works Inc	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

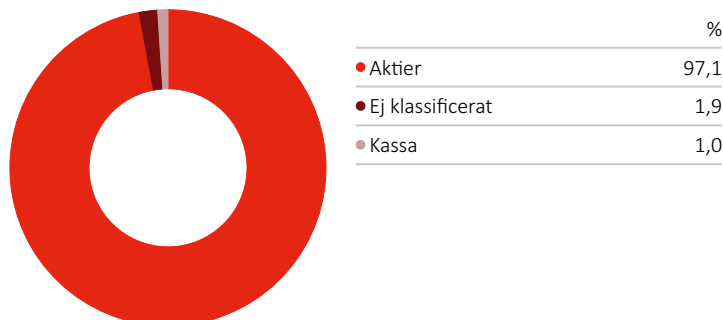
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	15,5	1,0
Danaher Corp	6,1	9,0	0,6
Illinois Tool Works Inc	3,9	7,6	0,3
Alleghany Corp	3,8	4,9	0,2
Liberty Formula One Group A	1,1	16,7	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

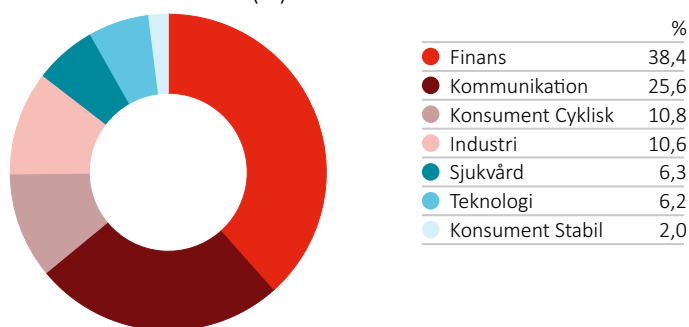
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Jefferies Financial Group Inc	4,0	-7,1	-0,3
Markel Corp	6,2	-3,9	-0,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	3,1	-4,4	-0,1
Liberty Global PLC Class A	4,2	-2,9	-0,1
EXOR NV	4,2	-2,0	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

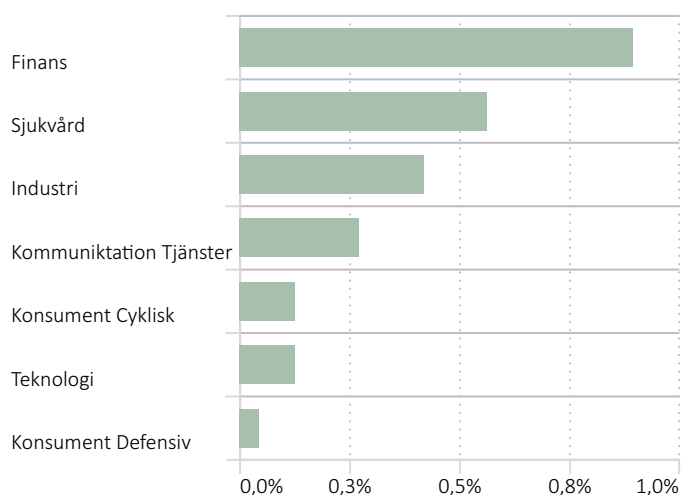
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



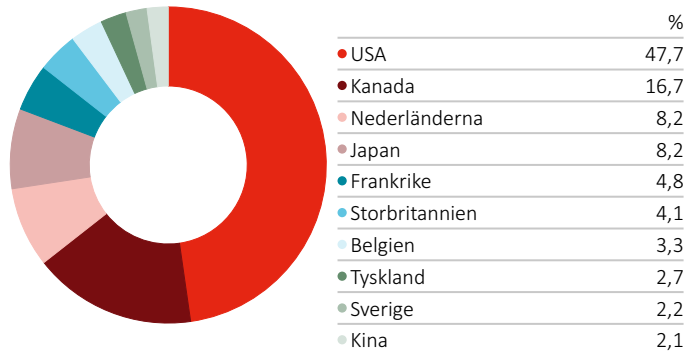
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 94 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.