SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN GLOBALFOND INVESTMENTBOLAG

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2022

FÖRVALTARE

Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaltad 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.

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	4 800
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	25
Jämförelseindex	MSCI World NR
Årlig avgift	0,50%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	194,33
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under oktober var fonden upp med 6,2% vilket var något lägre än globalindex som var upp med 6,7%. I en fortsatt volatil marknad återhämtade sig börserna globalt under månaden samtidigt som oron kring den ihärdiga inflationen kvarstår.

Rapportsäsongen för det tredje kvartalet har startat och vi har hittills sett stabila rapporter från fondens innehav trots omvärldsoron. Under månaden så slutfördes Berkshire Hathaways tidigare annonserade förvärv av Allgehany. Utöver det slutförde Fairfax Financial en försäljning av sitt ägande i Crum & Forster Pet Insurance Group och Pethealth Inc. vilka tillhandahåller djurförsäkringar. Försäljningen genomfördes till en attraktiv multipel och likviden kommer Fairfax Financial troligen använda till att fortsätta sina återköp av egna aktier som handlas till en betydligt lägre värdering.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Softbank Group, Berkshire Hathaway, och Illinois Tool Works. De bolag som bidragit mest negativt under månaden är Prosus, Tencent och Danaher. Vi har fortsatt stor tilltro till att våra innehav kommer att kunna synliggöra de underliggande värden som bolagen har och genererar över tid och därmed leverera god avkastning till fondandelsägarna.

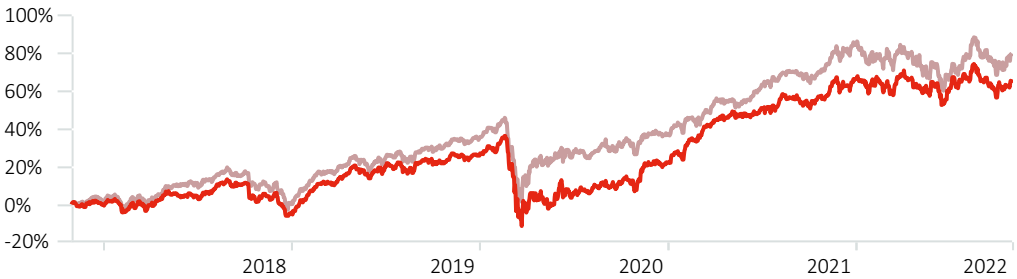
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

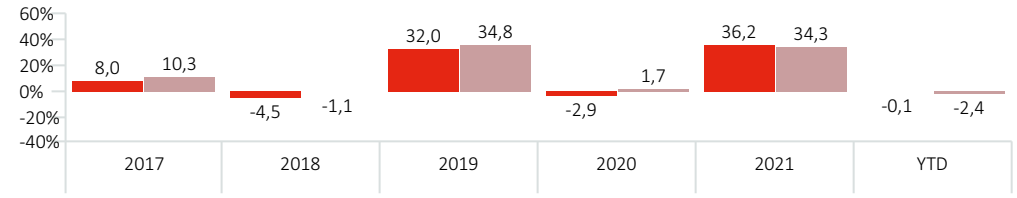
	Fond	Index
Senaste månaden	6,2	6,7
Hittills i år	-0,1	-2,4
1 år	6,3	4,9
3 år	34,4	37,0
5 år	66,1	79,8
Sedan start	94,3	111,4
Snitt per år (3 år)	10,4	11,1
Snitt per år (5 år)	10,7	12,4
Snitt per år (sedan start)	11,6	13,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-0,2	-1,3
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	6,9	5,7
Information Ratio	-0,1	-0,3
Standardavvikelse	16,7	15,8
Sharpekvot	0,7	0,7

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
2022	-1,2	-1,1	3,4	-3,8	1,5	-2,9	6,0	-2,3	-5,2	6,2			-0,1
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
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

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	8,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2
Markel Corp	6,1
Danaher Corp	6,1
Constellation Software Inc	6,0
Alphabet Inc Class A	5,9
SoftBank Group Corp	4,4
EXOR NV	4,3
Jefferies Financial Group Inc	4,3
Illinois Tool Works Inc	4,3

SEKTORFÖRDELNING (%)

	%
Finans	33,4
Kommunikation	26,2
Industri	11,1
Teknologi	10,3
Konsument Cyklisk	9,6
Sjukvård	6,2
Konsument Stabil	3,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

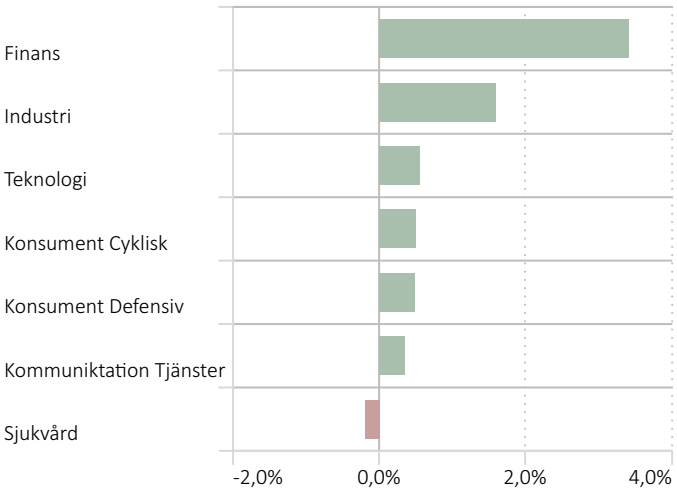
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	3,9	26,7	1,1
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2	10,0	0,9
Illinois Tool Works Inc	3,9	17,7	0,7
Jefferies Financial Group Inc	4,2	16,1	0,7
Markel Corp	6,1	10,8	0,7

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

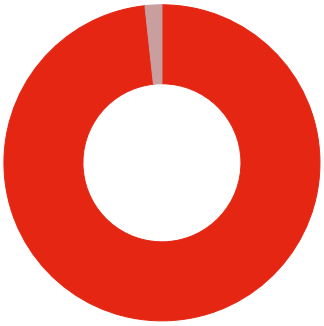
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2	-18,0	-0,8
Tencent Holdings Ltd	2,0	-23,1	-0,5
Danaher Corp	6,2	-3,0	-0,2
Alphabet Inc Class A	5,9	-1,6	-0,1
Liberty Formula One Group A	1,3	-1,4	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

SEKTORBIDRAG (%)

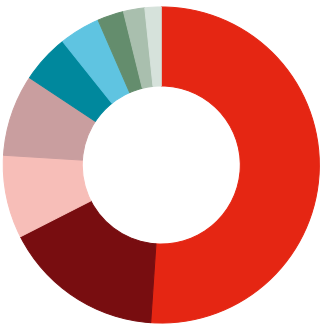


TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	98,3
Kassa	1,7

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
USA	51,1
Kanada	16,4
Nederländerna	8,5
Japan	8,3
Frankrike	5,0
Storbritannien	4,2
Tyskland	2,7
Sverige	2,2
Kina	1,7

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 74 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