SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN GLOBALFOND INVESTMENTBOLAG

MÅNADSRAPPORT FEBRUARI 2023

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)	6 147
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	26
Jämförelseindex	MSCI World NR
Årlig avgift	0,50%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	210,81
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under februari månad var fonden ned 3,4% vilket kan jämföras med globalindex som var ned med 2,8%. Hittills i år är fonden upp 6,1% medan index är upp 4,6%. Efter en stark inledning på börsåret under januari gjorde inflationsoro och därmed stigande räntor att marknaderna vände nedåt under februari månad.

Värt att nämna för månaden är att Fairfax Financial lämnade en stark kvartalsrapport som fick ett mycket positivt mottagande av marknaden varmed aktien även var största positiva bidragsgivaren för fonden under februari. Härutöver synes marknaden ha fått upp ögonen för de underliggande värdena i Exor och Wendel. Båda är europeiska investmentbolag som handlas med påtaglig substansrabatt och har en uthållig långsiktig förvaltningsfilosofi. Slutligen skall nämnas att Constellation Software under månaden har spunnit av Lumine Group och det skall bli intressant att följa utvecklingen i båda bolagen framledes.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Fairfax Financial, Exor och Wendel. De bolag som gått svagast under månaden är SoftBank Group, Alphabet och Prosus. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav kommer att kunna synliggöra de underliggande värden som bolagen har och genererar över tid.

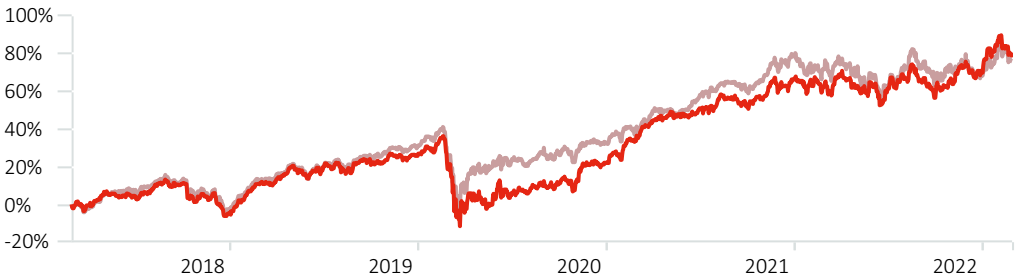
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

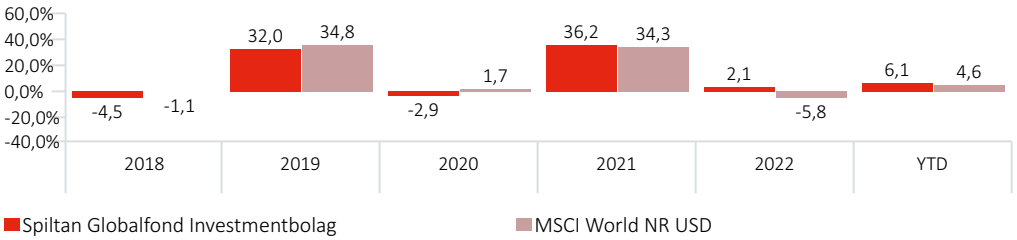
	Fond	Index
Senaste månaden	-3,4	-2,8
Hittills i år	6,1	4,6
1 år	10,8	2,4
3 år	51,8	42,8
5 år	80,0	75,6
Sedan start	110,8	113,6
Snitt per år (3 år)	14,9	12,6
Snitt per år (5 år)	12,5	11,9
Snitt per år (sedan start)	12,4	12,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,4	0,8
Beta	1,0	1,0
Tracking Error	7,4	6,1
Information Ratio	0,3	0,1
Standardavvikelse	17,4	16,7
Sharpekvot	0,9	0,8

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*





*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

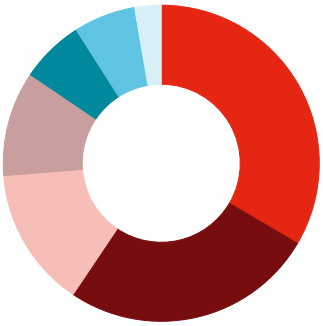
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	9,9	-3,4											6,1
2022	-1,2	-1,1	3,4	-3,8	1,5	-2,9	6,0	-2,3	-5,2	6,2	5,7	-3,3	2,1
2021	1,2	8,1	7,2	2,6	0,7	1,2	1,1	3,3	-2,9	2,9	1,9	4,5	36,2
2020	1,4	-6,9	-16,1	4,1	-0,9	2,8	0,1	3,7	1,0	-3,0	12,4	1,1	-2,9
2019	9,7	5,9	1,0	7,3	-5,2	3,7	3,5	-0,2	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

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	8,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,3
Danaher Corp	6,2
Alphabet Inc Class A	6,1
Constellation Software Inc	6,0
Markel Corp	6,0
EXOR NV	4,3
Liberty Global PLC Class A	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1
Roper Technologies Inc	4,0

SEKTORFÖRDELNING (%)



	%
Finans	33,5
Kommunikation	26,0
Teknologi	14,3
Industri	10,7
Konsument Cyklisk	6,5
Sjukvård	6,3
Konsument Stabil	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

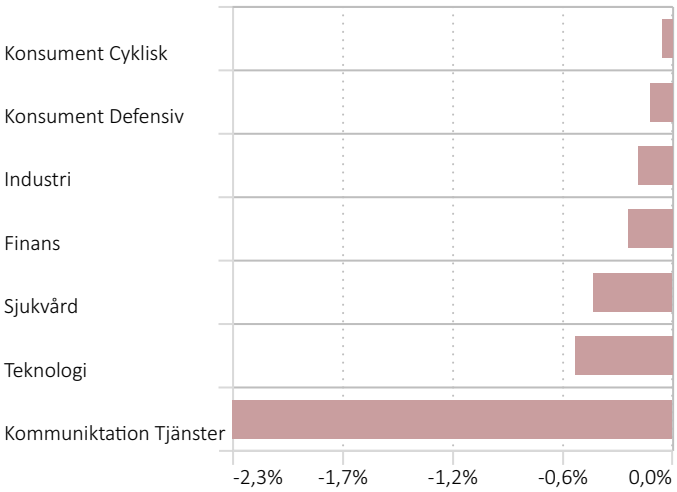
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2	5,7	0,4
EXOR NV	4,0	4,0	0,2
Wendel SE	2,0	7,8	0,2
Siemens AG	2,8	0,6	0,0
Roper Technologies Inc	3,9	0,4	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

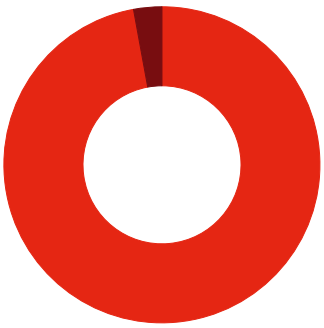
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	3,8	-14,6	-0,6
Alphabet Inc Class A	6,1	-9,2	-0,6
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,0	-10,5	-0,4
Danaher Corp	6,0	-6,7	-0,4
Jack Henry & Associates Inc	3,9	-9,2	-0,4

*Vikt är per föregående månadsslut.

SEKTORBIDRAG (%)



TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	97,1
Kassa	2,9

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)

	%
USA	50,5
Kanada	16,8
Nederländerna	8,6
Japan	7,3
Frankrike	5,4
Storbritannien	4,3
Tyskland	2,8
Sverige	2,2
Kina	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 nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 84 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