

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	16 336
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	28
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	284,24
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,3%
Koldioxidintensitet	0,8 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-1,9	-3,1
Hittills i år	-8,5	-13,5
1 år	4,9	-1,4
3 år	50,3	34,9
5 år	134,2	89,7
Sedan start	184,2	175,1
Snitt per år (3 år)	14,5	10,5
Snitt per år (5 år)	18,6	13,7
Snitt per år (sedan start)	13,0	12,5

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	6,2	7,8
Beta	0,7	0,7
Tracking Error	11,3	11,5
Information Ratio	0,5	0,7
Standardavvikelse	16,2	16,7
Sharpekvot	1,1	1,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	2,7	-1,0	-8,3	-1,9									-8,5
2024	6,8	2,3	5,2	-0,1	0,7	0,3	5,5	-2,4	2,0	2,3	7,5	-1,8	31,6
2023	9,9	-3,4	-0,3	1,0	3,5	5,2	2,3	2,1	-2,9	-1,9	3,3	-0,6	18,9
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

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

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

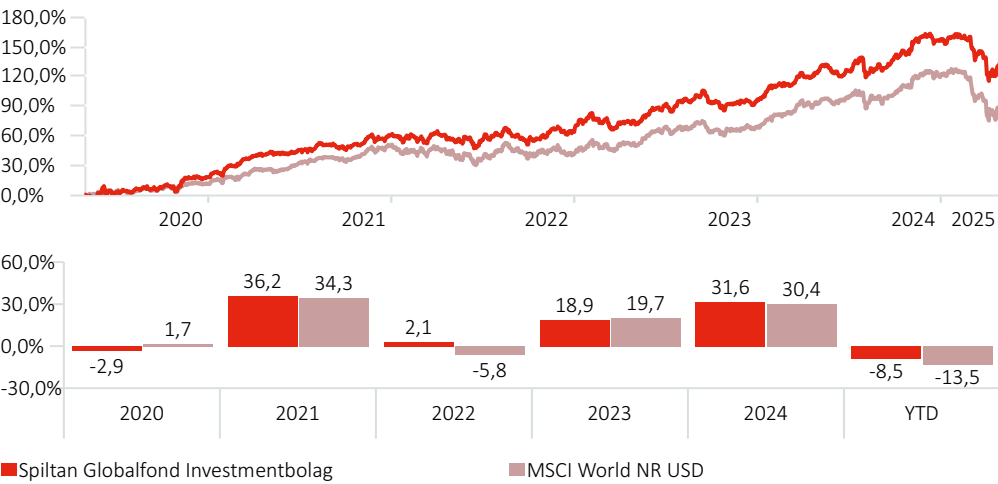
Under april månad var fonden ned med -1,9%, vilket överträffade globalindex som sjönk med -3,1%. En ytterst volatil börs månad i spåren av vad USA:s president kallar för "Liberation Day" som annonserades i början av månaden och skapade stor osäkerhet på marknaden. Mot slutet av månaden stabiliserades dock marknaden något. På ett år är fonden upp med 4,9% jämfört med index som är ned med 1,4% och även på 3 och 5 år samt sedan start har fonden med bred marginal överträffat dess jämförelseindex.

Under månaden slutförde investmentbolaget Exor ett aktieåterköpserbjudande som genomfördes genom en så kallad "Dutch auction", varigenom Exor återköpte cirka 5,5% av bolagets utestående aktier. Tidigare i februari i år minskade Exor sitt underliggande innehav i Ferrari varigenom bolaget nu kunde använda en del av likviden för genomförande av aktieåterköp till en förmånlig aktiekurs under en mycket volatil börs månad.

Enligt olika uppgifter i media ska fondinnehavet Toyota Industries ha erhållit ett uppköpserbjudande under månaden vilket resulterade i en stark kursuppgång i bolagets aktie vilket gynnade oss fondandelsägare. Enligt medierapporteringen skulle en budpremie om 40% ha varit aktuell. Toyota Industries medger att bolaget överväger olika alternativ som presenterats men inget slutligt beslut har ännu fattats i frågan.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Toyota Industries, Constellation Software och Fairfax Financial. De bolag som gått svagast under månaden är Jefferies Financial, Markel Group och Danaher. 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 (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,0
Constellation Software Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2
Markel Group Inc	6,0
Danaher Corp	6,0
Alphabet Inc Class A	6,0
Toyota Industries Corp	4,9
EXOR NV	4,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2
Illinois Tool Works Inc	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

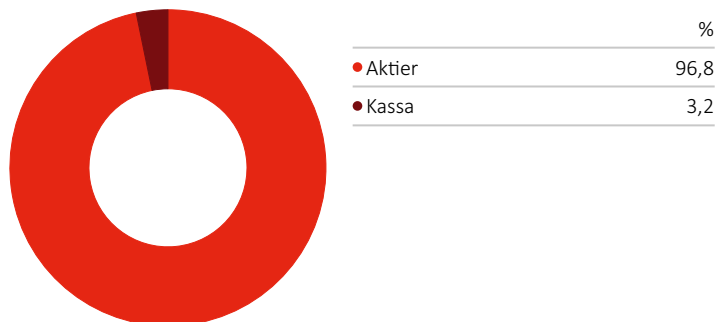
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Toyota Industries Corp	4,0	32,8	1,3
Constellation Software Inc	6,0	9,1	0,6
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,4	3,5	0,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,4	2,6	0,1
Havas NV	0,6	12,0	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

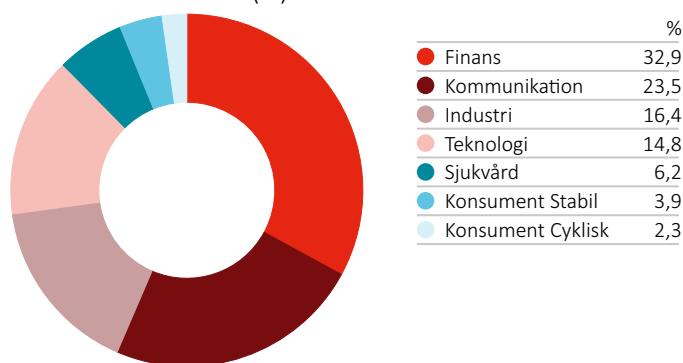
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Jefferies Financial Group Inc	3,3	-16,2	-0,6
Markel Group Inc	6,2	-6,6	-0,4
Danaher Corp	6,1	-6,6	-0,4
Jack Henry & Associates Inc	4,3	-8,8	-0,4
Roper Technologies Inc	4,3	-8,6	-0,4

*Vikt är per föregående månadsslut.

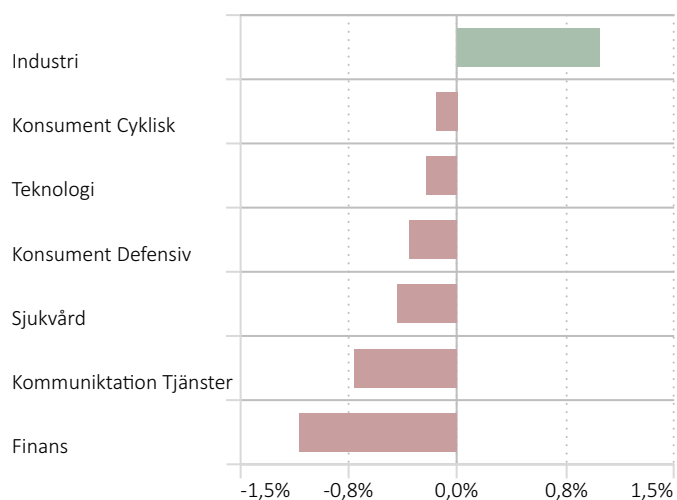
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



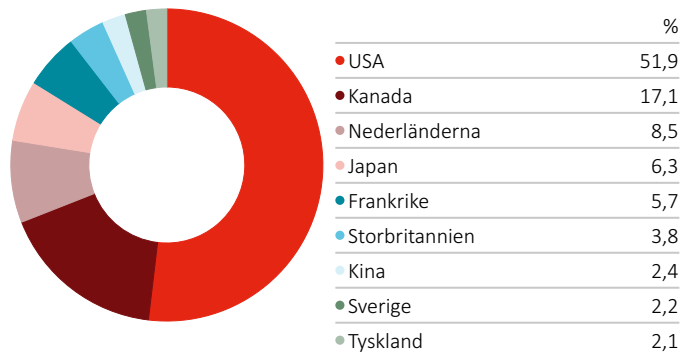
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

[Kundsupport](#)
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@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 över 100 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 fömuft 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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.