

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	18 657
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	304,10
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,6%
Koldioxidintensitet	2,4 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	2,9	3,7
Hittills i år	-2,1	-2,1
1 år	5,2	5,4
3 år	53,9	48,8
5 år	145,6	112,8
Sedan start	204,1	211,5
Snitt per år (3 år)	15,4	14,2
Snitt per år (5 år)	19,7	16,3
Snitt per år (sedan start)	13,4	13,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,8	4,6
Beta	0,8	0,9
Tracking Error	6,2	6,1
Information Ratio	0,2	0,6
Standardavvikelse	13,3	13,2
Sharpekvot	0,9	1,3

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	2,4	1,5	2,9						-2,1
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

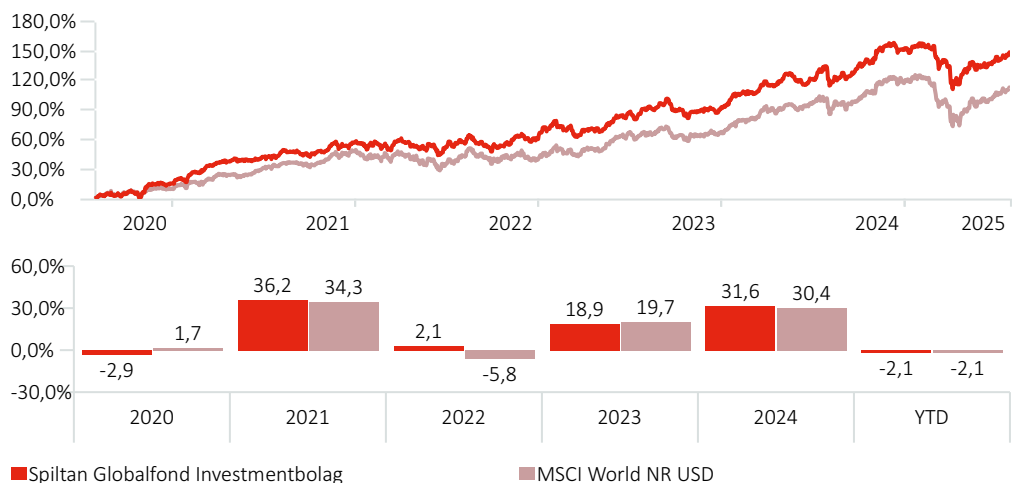
Under juli månad var fonden upp med 2,9%, vilket var lägre än globalindex som var upp med 3,7%. De handelsavtal som slöts av USA under månaden bidrog till ökad förutsägbarhet och optimism i marknaden. Liksom under juni månad bidrog techsektorn och bolag som gynnas av trenden inom AI till utvecklingen för globalindex.

Under månaden annonserades att Tata Motors avser att förvärva Iveco, där fondinnehavet Exor är största ägare. Innan förvärvet genomförs kommer Ivecos försvarsinriktade verksamhet att avyttras till försvarskoncernen Leonardo. Exor stöttar förvärvet som är tänkt att slutföras våren 2026. Tidigare och nu bekräftade rykten har inneburit en stark aktiekursutveckling för Exors innehav Iveco.

Alphabet och Illinois Tool Works levererade starka rapporter som överträffade marknadens förväntningar både avseende omsättning och vinst. Wendels rapport däremot levde inte upp till marknadens förväntningar. Bolaget handlas dock till en kraftig substansrabatt och förklaringen till rapportmissen kan framförallt härledas till två onoterade bolag som påverkats av osäkerheten kring USA:s tullutspel, varför hopp finns om att bolagen kan vända utvecklingen i takt med att förutsägbarheten kring tullarna ökar.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Alphabet, Jefferies Financial och Tencent. De bolag som gått svagast under månaden är Liberty Broadband, Constellation Software och Wendel. 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	8,1
Alphabet Inc Class A	6,3
Markel Group Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Danaher Corp	6,0
Constellation Software Inc	5,9
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
Illinois Tool Works Inc	4,1
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,1
Roper Technologies Inc	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

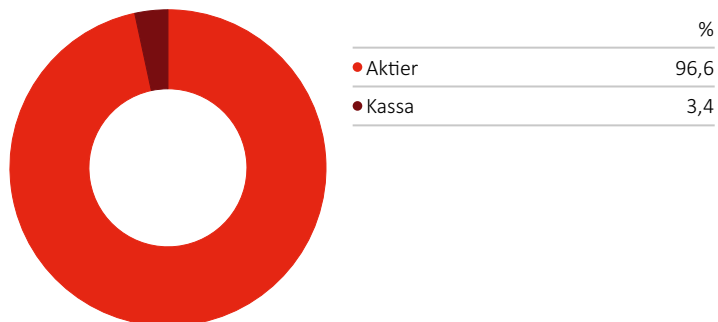
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,1	11,5	0,7
Jefferies Financial Group Inc	4,0	8,0	0,3
Tencent Holdings Ltd	2,2	12,0	0,3
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,1	6,1	0,3
Illinois Tool Works Inc	4,1	6,0	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

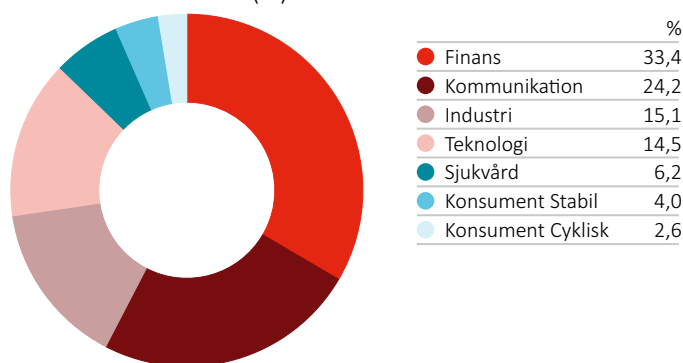
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Liberty Broadband Corp Registered Shs Series -C-	1,7	-29,7	-0,5
Constellation Software Inc	6,1	-3,2	-0,2
Wendel SE	2,0	-8,2	-0,2
Jack Henry & Associates Inc	4,0	-3,5	-0,1
Toyota Industries Corp	4,0	-1,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

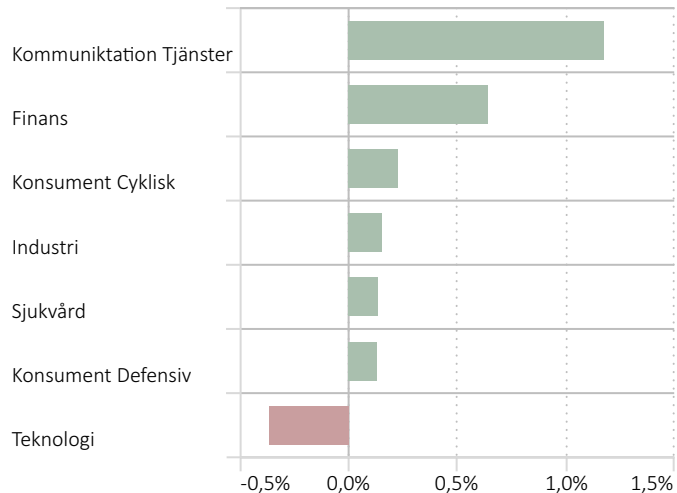
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



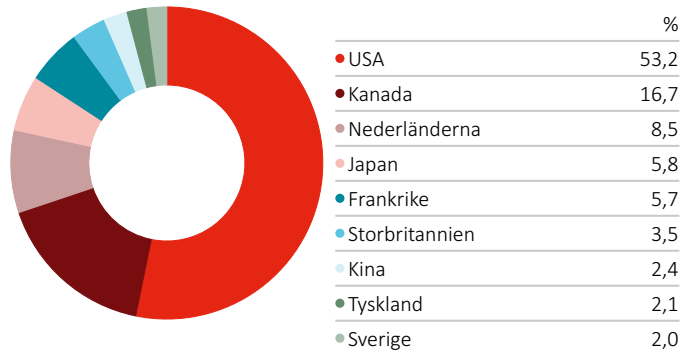
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

[Kundsupport](#)
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

[Johan Polixa](#)
Distribution
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.